

VYSOKÁ ŠKOLA BÁŇSKÁ – TECHNICKÁ UNIVERZITA OSTRAVA
EKONOMICKÁ FAKULTA

KATEDRA MANAGEMENTU

Zhodnocení konkurenčního postavení průmyslového podniku
Evaluation of Competitive Position of an Industrial Company

Student: František Konečný
Vedoucí bakalářské práce: Ing. Marcela Papalová, Ph.D.

Ostrava 2016

Zadání bakalářské práce

Student: **František Konečný**

Studijní program: B6208 Ekonomika a management

Studijní obor: 6208R037 Management

Téma: Zhodnocení konkurenčního postavení průmyslového podniku
Evaluation of Competitive Position of an Industrial Company

Jazyk vypracování: čeština

Zásady pro vypracování:

1. Úvod
2. Teoretické vymezení zvolených metod
3. Představení podniku HP-trend, s.r.o.
4. Aplikace vymezených metod
5. Zhodnocení konkurenčního postavení a návrh budoucích opatření
6. Závěr

Seznam použité literatury

Seznam zkratek

Prohlášení o využití výsledků bakalářské práce

Seznam příloh

Přílohy

Seznam doporučené odborné literatury:

FOTR, Jiří et al. *Tvorba strategie a strategické plánování: teorie a praxe*. Praha: Grada, 2012. ISBN 978-80-247-3985-4.

JOHNSON, Gerry, Richard WHITTINGTON and Kevan SCHOLLES. *Exploring strategy: text and cases*. 9th ed. Harlow: Prentice Hall, 2011. ISBN 978-027-3735-496.

SEDLÁČEK, Jan. *Finanční analýza podniku*. Brno: Computer Press, 2011. ISBN 978-80-251-3386-6.

Formální náležitosti a rozsah bakalářské práce stanoví pokyny pro vypracování zveřejněné na webových stránkách fakulty.

Vedoucí bakalářské práce: **Ing. Marcela Papalová, Ph.D.**

Datum zadání: 20.11.2015

Datum odevzdání: 06.05.2016



doc. Ing. Petra Horváthová, Ph.D.
vedoucí katedry



prof. Dr. Ing. Dana Dluhošová
děkanka fakulty

Prohlašuji, že jsem celou práci, včetně všech příloh, vypracoval samostatně. Přílohy č. 1 a 2 dané mi k dispozici, jsem samostatně doplnil.

V Ostravě dne 6. 5. 2016


.....
František Konečný

Poděkování:

Chtěl bych tímto poděkovat své vedoucí bakalářské práce Ing. Marcele Papalové, Ph.D. za vedení, cenné rady a průběžnou odbornou pomoc. Děkuji také Ing. Světlaně Zdařilové za ochotu a vstřícnou komunikaci při vyřizování požadavků.

Obsah

1	Úvod	5
2	Teoretické vymezení zvolených metod	6
2.1	Konkurence a konkurenční výhoda	6
2.2	Strategické řízení	6
2.3	Strategie	7
2.4	Strategická analýza	7
2.4.1	Externí (vnější) prostředí	8
2.4.2	Interní (vnitřní) prostředí	9
2.5	PEST analýza	10
2.6	Analýza konkurence	11
2.7	Analýza odvětví	12
2.8	Analýza SPACE.....	12
2.9	Finanční analýza	15
2.9.1	Poměrové ukazatele	16
3	Představení podniku HP-trend, s.r.o.	22
3.1	Základní údaje společnosti HP-trend, s.r.o.	22
3.1.1	Předmět činnosti	22
3.1.2	Údaje o zaměstnancích	23
3.1.3	Výroba a technická specifikace	23
3.2	Konkurenční firmy.....	25
3.2.1	PF PLASTY CZ, s.r.o.....	25
3.2.2	EBG plastics, s.r.o.	25
3.2.3	Erwin Quarder CZ, s.r.o.	26
4	Aplikace vymezených metod.....	27
4.1	Analýza odvětví	27
4.2	PEST analýza	29
4.2.1	Politické faktory	29
4.2.2	Ekonomické faktory	31
4.2.3	Sociální faktory	36
4.2.4	Technologické faktory	37
4.3	Finanční analýza společnosti	39
4.3.1	Analýza poměrových ukazatelů.....	41

4.3.2	Dílčí zhodnocení finanční analýzy	45
4.3.3	Oborové srovnání	46
4.4	Analýza konkurence	51
4.5	SPACE analýza.....	52
5	Zhodnocení konkurenčního postavení a návrh budoucích opatření	53
5.1	Souhrnné hodnocení konkurenčního postavení	53
5.2	Návrh budoucích opatření.....	54
6	Závěr.....	56
	Seznam použité literatury	57
	Seznam grafů	59
	Seznam obrázků.....	60
	Seznam tabulek.....	60
	Seznam zkratk.....	61
	Prohlášení o využití výsledků bakalářské práce	
	Seznam příloh	
	Přílohy	

1 Úvod

Vývoj politického, ekonomického nebo také sociálního prostředí v České republice doprovází v novém miléniu nespočet velkých i malých změn. Politická reorganizace státu na konci 20. století, uzavírání mezinárodních smluv a dohod či připojení se k nadnárodním institucím, zejména pak k Evropské Unii, působí aktivně na změny napříč sférami hospodářství celého státu. Rychle se vytvářející nové příležitosti, ale také nově vznikající hrozby pro podnikatelské subjekty, testují přizpůsobivost a inovační schopnosti a determinují konkurenceschopnost podnikatelských subjektů v národním i nadnárodním rozsahu. Postupně i díky rozvíjející se globalizaci, „digitalizačním trendům“ a zvyšující se celosvětové propojenosti trhů se Česko stále více přibližuje vyspělým tržním ekonomikám západního světa. Růst hospodářství doprovází také rostoucí počet podnikatelských subjektů. Větší množství podniků a organizací v soutěži a snaha o úspěch ve vysoce konkurenčním tržním prostředí má za důsledek nutnost inovací postupů a nástrojů, využívaných při řízení a rozhodování. Důležitosti nabývá zejména plánování, rozhodování a řízení v dlouhodobém časovém horizontu. K efektivnímu provádění těchto činností napomáhá orientace na zvolenou strategii, která má zajistit výhodu před konkurencí. Celému procesu tvorby a implementace strategie předchází využití metod a nástrojů pro podrobnou analýzu prostředí, ve kterém se organizace nachází.

Cílem této práce je identifikace tržního postavení vybrané průmyslové firmy pomocí metod strategické analýzy a částečné analýzy finanční, následné srovnání s konkurencí a vyhodnocení zjištěných informací. Poznatky budou dále zpracovány v podobě návrhů a opatření pro budoucí vývoj firmy.

2 Teoretické vymezení zvolených metod

2.1 Konkurence a konkurenční výhoda

V tržním prostředí dochází mezi podnikatelskými subjekty k neustálé soutěži. Účastníci této soutěže se snaží využít svých zdrojů k zajištění takové pozice na trhu, pomocí které mohou uskutečňovat své strategické zájmy a cíle. Současný i budoucí úspěch na trhu se odvíjí od mnoha faktorů. V rámci hospodářské soutěže je často zmiňována konkurence mezi podniky a konkurenční výhoda jako prostředek boje v tržním prostředí. Přesná definice těchto pojmů se často liší podle různých autorů a oblastí, ve kterých je pojem zahrnut. Pro potřeby této práce bude konkurence brána jako rivalita podniků v hospodářské soutěži.

Samotný pojem konkurenční výhody rozvádí Porter (1985), který rozděluje konkurenční výhodu na dva směry. Jedním je dosahování efektivnější produkce za nižších nákladů, druhou cestou je vytvoření unikátních cest ke zvýšení vlastní hodnoty. Úspěch v soutěži tedy může být zaručen levnější produkcí nebo diferenciací. Důležitosti diferenciaci se věnuje také Kotler (2013), který zdůrazňuje, že na dnešním vysoce konkurenčním globálním trhu produkt nemůže přežít, natož aby měl úspěch, pokud nebude disponovat unikátní odlišností. Organizace se může odlišovat nejen ve výrobě produktu, ale také svými prováděnými službami, zaměstnanci, distribučními kanály a svou image.

2.2 Strategické řízení

Ve snaze o dosažení úspěchu na trhu je důležité efektivní vykonávání manažerských funkcí. Pro získání konkurenční výhody v dlouhodobém časovém horizontu má zásadní postavení řízení podle zvolené strategie, která slouží jako určitý vzor pro rozhodování při nejednoznačných podmínkách (Fotr et al, 2012). Takovéto řízení je komplexní a svým vykonáváním průřezové ostatními úrovněmi managementu. Výsledky strategických rozhodnutí určují vývoj celé organizace, její směřování a úspěšnost naplňování stanovených cílů. Pravomoci výkonu těchto činností náleží s ohledem na důležitost, odpovědnost a dopad rozhodnutí nejvyššímu vedení podniku.

Kvůli vývoji a odlišnému pohledu na současný strategický management u různých autorů není jednoznačná a vyčerpávající definice. V moderním slova smyslu lze strategické

řízení označit jako proces tvorby a realizace rozvojových záměrů dlouhodobější povahy, které mají pro daný subjekt rozhodující význam a jejichž cílem je dosažení pro něj výhodného výsledku (Lednický, 2006).

2.3 Strategie

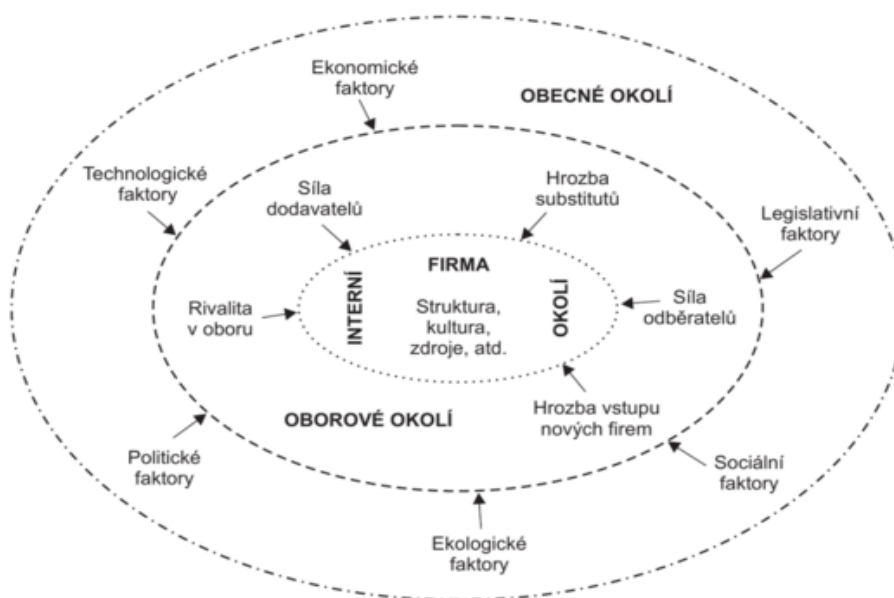
Jádrem dlouhodobého řízení podniku je strategie, která zajišťuje koncepční rámec řízení celé organizace a stanovuje tak optimální cestu ke kýženým cílům (Matusiková et al, 2014). Samotný pojem strategie se vyskytuje v mnoha formách a v odlišných oblastech. Základní podstata ale zůstává neměnná, vždy se jedná o určitý souhrn činností (plánování, organizování, vedení), vedoucí k dosahování stanovených cílů. Je to tedy převážně dlouhodobý proces zaměřený na budoucí úspěch. V organizaci si je možné představit strategii jako dokument, sloužící pro dostatečnou připravenost podniku na budoucnost. Strategie obsahuje dlouhodobé cíle, průběh strategických operací a využívání podnikových zdrojů, díky kterým bude cílů dosahováno (Dedouchová, 2001).

2.4 Strategická analýza

Vytvoření a formulace strategie, která je specifická a jedinečná pro každý podnik, předchází důkladný rozbor podnikového prostředí. Proces formulace strategie je složitý proces a vyžaduje systematický přístup, pomocí kterého můžeme zjistit a analyzovat vnější podnikové faktory, které je možné konfrontovat se zdroji a schopnostmi podniku (Sedláčková a Buchta, 2006, s. 8). Poznání tohoto prostředí je klíčové pro následné strategické rozhodování a správné vyhodnocení situací, týkajících se například reagování na změny na trhu nebo předpovědi chování zákazníků a konkurence.

Strategická analýza zahrnuje metody a postupy využívané při rozboru prostředí z různých pohledů. Jednotlivé metody se rozlišují podle komplexnosti a zaměření na specifické oblasti zkoumání. Obecně lze prostředí, ve kterém se organizace nachází, rozdělit na externí (vnější), kde řadíme makro a mikroprostředí podniku, a interní (vnitřní), jak je zobrazeno na obrázku 2.1. *Okolí podniku*.

Obrázek 2.1: Okolí podniku



Zdroj: Mallya, (2007, s. 40).

2.4.1 Externí (vnější) prostředí

Analýza externího okolí podniku zkoumá veškeré vnější vlivy působící na podnik. Vlivy externího prostředí jsou nezávislé na rozhodování podniku a působí na celé odvětví bez rozdílu. Identifikace těchto vlivů může být důležitá pro zajištění nových příležitostí, které je třeba poznat pro maximální možné využití. Současným výstupem externí analýzy je určení ohrožujících faktorů, kterým je nutné se vyhnout nebo zmírnit jejich dopad na podnik. Vnější prostředí lze konkrétněji rozdělit do dvou vrstev: makroprostředí a mikroprostředí (Dedouchová, 2001; Matusiková et al, 2014).

a) Makroprostředí

V rámci vnějšího prostředí podniku zastupuje makroprostředí část národního a nadnárodního prostředí, které působí a ovlivňuje strategické záměry. Vlivy v této sféře okolí jsou zpravidla neovlivnitelné činností podniku. Jedná se především o politické, ekonomické, sociální a technologické faktory. Cílem rozboru makroprostředí je ucelený přehled o širších, často i relativně vzdálených faktorech, které ale na podnik působí, a je dobré seznámit se s dopady a vlivy těchto faktorů (Sedláčková a Buchta, 2006).

Pro rozbor makroprostředí bude provedena analýza politických, ekonomických, sociálních a technologických faktorů (PEST analýza) s ohledem na umístění a obchodní aktivity podniku.

b) Mikroprostředí

Analýza mikroprostředí doplňuje důležité faktory a vlivy působící v bližším okolí podniku. Smyslem je hlubší rozbor odvětví a vymezení pozice ostatních subjektů, se kterými se podnik dostává do obchodního či jiného vztahu. Působení těchto subjektů má vliv na současnou pozici, na budoucí vývoj a také například při rozhodování o rozšiřování činností podniku na nové trhy. Provedení analýzy oborového prostředí umožňuje podniku (Mallya, 2007, str. 49):

- Předejít překvapení z nové strategie nebo taktiky existujících konkurentů
- Identifikovat potenciální konkurenty a jejich hrozby pro organizaci
- Zvýšit rychlost reakce na kroky konkurence
- Předběhnout konkurenci v klíčových rozhodnutích

Pro analýzu mikroprostředí bude využito analýzy odvětví, ve kterém se podnik nachází, a analýzy konkurence, jejíž výsledky přiblíží srovnání vybraného podniku s konkurenčními subjekty.

2.4.2 Interní (vnitřní) prostředí

Analýza vnitřního prostředí podniku se zpracovává s cílem zjištění a vyhodnocení současného postavení organizace. K vytvoření strategie je vnitřní prostředí důležité znát hlavně kvůli poznání silných a slabých stránek organizace. Ve vnitřním prostředí jsou sledovaným faktorem podnikové zdroje. Tyto zdroje představují pro organizaci vstupy. Konkrétněji se jedná o aktiva (budovy, stroje), finanční a lidské zdroje, ale také znalosti a schopnosti pracovníků. Do interního prostředí podniku lze zahrnout více oblastí, například výrobní oddělení, personální oddělení, marketing a prodej, finanční oddělení a další, které ovlivňují silné a slabé stránky podniku (Matusiková et al, 2014).

Vnitřní prostředí vybraného podniku bude posouzeno dle vybraných poměrových ukazatelů finanční analýzy, na základě čehož bude vyhodnocena finanční situace firmy pro potřeby komplexní analýzy a souhrnného vyhodnocení.

2.5 PEST analýza

Zjišťování důležitých faktorů v makroprostředí může být zdoluhavý a komplexní proces, ve kterém lze zahrnout velkou řadu vlivů na podnik. Efektivním prostředkem rozklíčování prostředí této úrovně je analýza PEST. Název PEST označuje akronym (proto se lze také setkat s názvem STEP) a každé počáteční písmeno určuje specifickou oblast. Konkrétně se jedná o politické, ekonomické, sociální a technologické faktory. V těchto skupinách je nutné směřovat pozornost hlavně vlivům souvisejícím s charakterem organizace nebo s ohledem na strategické záměry (Johnson a Smith, 2010).

Rozdělení jednotlivých oblastí je následující:

a) Politické faktory

Zjišťuje se politická situace, hlavně z hlediska stability (například změna vlády) a výstup politických aktivit, zejména důležité legislativní podmínky související s činností podniku. V tomto segmentu se jedná převážně o povinnosti a vytvořené bariéry, přičemž je třeba brát v potaz i vyhlášky a nařízení institucí na komunální úrovni. Pro podniky s mezinárodní obchodní aktivitou je nutné vztáhnout politické faktory k zemi, ve které sídlí odběratelé, důležité jsou ale i nadnárodní smlouvy a instituce (Sedláčková a Buchta, 2007).

Konkrétně je nutné brát v úvahu politickou stabilitu; nové volby a jejich dopad na organizaci; účinek politických stran na organizaci; ovlivnitelnost zákonů; regulace a omezení v mezinárodním obchodě; normy a nařízení, související s výrobou a prodejem produktů; omezení environmentálního charakteru; daňové zákony a pracovní právo.

b) Ekonomické faktory

Z makroekonomického pohledu působí ekonomické faktory na celé odvětví a podniky je nemohou přímo ovlivnit. Ekonomické prostředí je významně ovlivněno hospodářskou situací státu a fází hospodářského cyklu. Sledují se základní makroekonomické ukazatele, jako HDP či inflace. Dalšími důležitými ukazateli jsou měnové kurzy a jejich vývoj, cena výrobních faktorů nebo také úroková míra. Je také nutné sledovat vývoj mzdové politiky ve státě a v odvětví (Matusiková et al, 2014).

c) Sociální faktory

Geografické umístění a historický vývoj jednotlivých oblastí může určit zvyklosti, chování či postoje, které je nutné zohlednit. Preference určitého typu výrobků u spotřebitelů v jedné zemi se může výrazně lišit od preferencí spotřebitelů v jiné oblasti. Z tohoto důvodu se sociální faktory zaměřují na životní postoje, kulturní a náboženské zvyklosti; úroveň zdraví, vzdělání a mobility; postavení ženské a mužské role ve společnosti; společenské vrstvy a rozdíl jejich příjmů. Zahrnuty jsou také demografické faktory jako míra porodnosti a úmrtnosti; přírůstek nebo úbytek obyvatel; případně další specifické jevy pro danou společnost (Sedláčková a Buchta, 2007; Matusiková et al, 2014).

d) Technologické faktory

Je třeba respektovat a brát v potaz technologický vývoj okolí. Nevyužití nových technologií může být nejen neefektivní, v konkurenčním prostředí ale i likvidační. Technologické trendy mohou mít rozdílnou důležitost u jednotlivých organizací. Nové technologie se projevují jako nové informační a komunikační systémy; nové patenty; zlepšování řízení procesů; nové produkty; velikost kapacit zařízení; dostupnost technologie nebo také kvalifikované pracovní síly (Sedláčková a Buchta, 2007).

2.6 Analýza konkurence

Přímé porovnání pozice podniku s konkurencí nabízí analýza konkurenčního prostředí. Pomocí této metody lze přesněji posoudit pozici hlavních konkurentů ve vztahu k vlastnímu podniku. Na základě zvolených faktorů je možné posoudit a anticipovat vývoj odvětví a subjektů v něm působících. K posouzení pozice vzhledem k celkové konkurenci lze vybrat ukazatele finanční situace, efektivnosti výroby, nákladové pozice nebo také technologických předností. Hlavním důvodem analýzy konkurence je přehled o jednání konkurenčních podniků, chování jejich vedení, vytvořených strategiích a dalších předpokládaných kroků s vlivem na sledovaný podnik (Tichá, Hron, 1994).

Jednotlivým faktorům je přiděleno bodové ohodnocení na stupnici 1 - 5 a váha, která určuje důležitost. Součet vah se musí rovnat 1. Sečtením vynásobených vah a přiděleného bodu vznikne celkové hodnocení konkurenceschopnosti podniku, které je již možné srovnat

s ostatními sledovanými rivaly. Grafické zobrazení schématu pro analýzu konkurenceschopnosti je zobrazeno v tabulce 2.1.

Tabulka 2.1 Zjednodušené schéma pro analýzu konkurence

Srovnávaný faktor	Váha faktoru	Vlastní podnik		Konkurent A		Konkurent B	
		bod	váhová hodnota	bod	váhová hodnota	bod	váhová hodnota
Faktor 1							
Faktor 2							
Faktor 3							
Součet váhových hodnot	1	-		-		-	

Zdroj: zpracování vlastní, (Lednický, 2006)

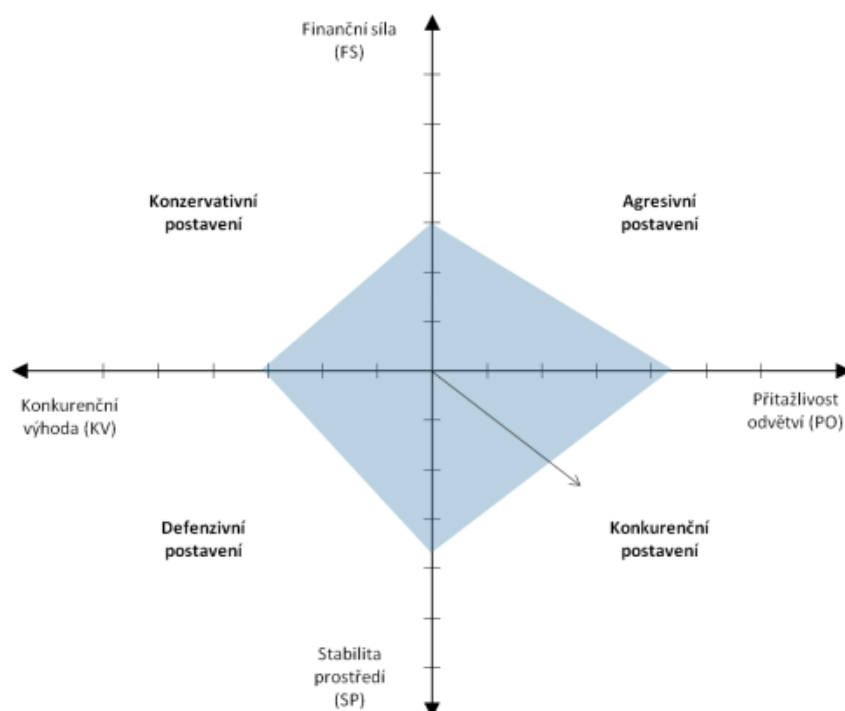
2.7 Analýza odvětví

Pro záměry strategického řízení je výhodné znát zásadní informace o odvětví podniku. Na obor, ve kterém se firma specializuje, mohou působit jiné vlivy, než na firmy s odlišným zaměřením. Cílem této analýzy je poznat strukturu odvětví a uvědomit si charakteristické znaky a trendy, které mají vliv na řízení a budoucí rozhodování managementu. Významnými faktory, které se zde zohledňují, je například velikost trhu, počet podnikatelských subjektů, technologické změny, růst nebo pokles tržeb v odvětví nebo také změny a inovace ve výrobcích a výrobních technologiích (Sedláčková a Buchta, 2006).

2.8 Analýza SPACE

Analýza SPACE, pojmenovaná podle akronymu z anglického názvu „Strategic Position and Action Evaluation, je metodou strategické analýzy souhrnného typu. Komplexní záběr je dán zahrnutím faktorů vnějšího ale i vnitřního prostředí. Konkrétním cílem analýzy je zjištění strategické pozice, vedoucí nejen k poznání současného stavu, ale také k návrhu a tvorbě budoucí strategie. Jádrem SPACE analýzy je v systematickém vyhodnocení čtyř klíčových faktorů, rozdělených podle vnitřního a vnějšího prostředí podniku (Simister, 2011). *Grafické zobrazení SPACE analýzy viz obrázek 2.3.*

Obrázek 2.2 Grafické zobrazení SPACE analýzy



Zdroj: Matusikova et al, (2014)

Vnitřní prostředí je formulováno pomocí dvou kritérií:

1) Konkurenční výhoda

V prvním z kritérií sledujeme ovlivnění konkurenční výhody podle několika faktorů, kterými je například podíl na trhu, kvalita výrobků, životní cyklus výrobků, inovační cyklus, loajalita stávajících a potenciálních nových zákazníků a vertikální integrace, technologické know-how. Jednotlivé faktory jsou ohodnoceny body od -1 (nejlepší) do -6 (nejhorší). Důležitá jsou specifika odvětví, ve kterém se podnik pohybuje. Výhoda před konkurencí může být rozdílná pro jednotlivé podniky. Je třeba podrobně zkoumat charakteristické znaky vlastního podniku, ale také konkurence a zákazníků (Simister, 2011; Matusiková et al, 2014).

Konkurenční výhoda bude vyhodnocena podle velikosti podniku, doby působení na trhu, certifikací, diverzifikace činností, velikosti obrátu, nákladovosti, efektivnosti provozu a inovačních aktivit.

2) Finanční síla

V matici SPACE analýzy probíhá hodnocení finanční síly podniku na základě ukazatelů rentability (návratnosti), likvidity, aktivity, zohledněna je také míra zadlužení nebo další faktory jako požadovaný versus disponibilní kapitál, cash-flow, míra podstupovaného rizika nebo složitost výstupu z odvětví. Jednotlivá kritéria finanční síly jsou ohodnocena body od 1 do 6, kdy je pro podnik lepší vyšší hodnota. Nízká hodnota značí slabou stránku finanční situace firmy (Simister, 2011).

Pro účely této práce bude finanční síla posouzena podle rentability aktiv, rentability vlastního kapitálu, celkové a pohotové likvidity, podílu vlastního kapitálu na aktivech, celkové zadluženosti a obratu aktiv.

Vnější prostředí je tvořeno dalšími dvěma kritérii:

3) Stabilita prostředí

Pro určení strategie je nutné poznat faktory prostředí, související například s technologickými, politickými nebo sociálními trendy. Konkrétní faktory, ovlivňující stabilitu prostředí, jsou technologické změny, míra inflace, proměnlivost poptávky, cenové rozpětí konkurenčních produktů, cenová elasticita poptávky a tlak ze strany substitutů. Bodové hodnocení je v intervalu od -1 (značí dobrou stabilitu) do -6 (nízká stabilita prostředí) (Ghochani et al, 2012).

Faktory prostředí, určující jeho stabilitu, budou posouzeny dle makroekonomických ukazatelů (HDP, inflace, nezaměstnanost), změn daňových zákonů a vývoje kurzů.

4) Přitažlivost odvětví

Atraktivita odvětví, ve kterém se podnik nachází, je ovlivněna růstovým a ziskovým potenciálem, finanční stabilitou, využitím zdrojů, obtížností vstupu do odvětví, produktivitou práce, využitím kapacit a vyjednávací silou výrobců. V matici SPACE je přitažlivost odvětví hodnocena od 1 do 6 bodů, kdy více bodů značí vyšší přitažlivost (Ghochani et al, 2012).

V této oblasti bude využito k rozboru přitažlivosti odvětví vývoje tržeb zpracovatelského průmyslu, nárůstu podniků, cen materiálu a pohonných hmot, podílu průmyslu na HDP a složitosti vstupu do odvětví.

Po přidělení bodů jednotlivým faktorům se pro každé z kritérií určí hodnota celkového faktoru pomocí stanovení průměru z dílčích hodnot. Tyto výsledné hodnoty se vynášejí na osy do grafu. Převedením bodových hodnot do grafu vznikne čtyřúhelník, jehož největší část zobrazuje převažující pozici. Pozice nebo také postavení podniku jsou určeny pro každý kvadrant následovně (Matusiková et al, 2014):

- **Agresivní postavení** – je charakteristické pro stabilní a atraktivní odvětví, ve kterém má organizace konkurenční výhodu. Tato pozice je vhodná pro rozšiřování podnikových aktivit a zvyšování podílu na trhu. Kritickým faktorem je zde potenciální konkurence.
- **Konkurenční postavení** – v této pozici se prostředí, ve kterém má podnik konkurenční výhodu, vyznačuje atraktivitou a relativní nestabilitou. Zde je kritickým faktorem finanční síla podniku, což znamená pro společnost hledání cesty k upevnění své finanční pozice.
- **Konzervativní postavení** – odvětví je stabilní a prokazuje nízkou míru růstu. Organizace je finančně stabilní, kritický faktor představuje konkurenceschopnost výrobků. Důležité je zaměření organizace na podporu a ochranu svých výrobků.
- **Defenzivní postavení** – odvětví je neatraktivní, organizace nemá konkurenční výhodu, výrobky nejsou konkurenceschopné a chybí finanční prostředky. Organizace se musí zaměřit na náklady svých výrobků, omezení investic, případně zvážení odchodu z tohoto odvětví. Kritickým faktorem je konkurenceschopnost.

2.9 Finanční analýza

Zpracování finanční analýzy tvoří významnou součást finančního řízení podniku. Výstupem této analýzy je ucelený přehled o finanční situaci v podniku, který slouží nejen ke zhodnocení současné situace, ale také jako podklad pro návrh budoucích opatření vedoucích k dosažení stanovených cílů.

Vyhotovení komplexní finanční analýzy je proces sestávající z několika navazujících kroků. Obecně lze postup finanční analýzy rozdělit na tři navazující fáze (Dluhošová, 2010):

- diagnóza základních charakteristik finanční situace,
- hlubší rozbor příčin zjištěného stavu,
- identifikace hlavních faktorů nežádoucího vývoje a návrh opatření.

Informace zjištěné z finanční analýzy mají význam pro interní i externí subjekty. Ve vnitřním prostředí podniku sledují údaje finanční analýzy zejména vlastníci, manažeři nebo také zaměstnanci. U subjektů vnějšího prostředí podniku je důležitá finanční analýza hlavně pro banky, konkurenční podniky, dodavatele, odběratele a stát. Nástrojů a metod finanční analýzy je celá řada a využití všech metod není z časového a nákladového hlediska ani žádoucí. Podnik si musí stanovit relevantní informace, které přinesou potřebné podklady pro návrh nových opatření.

2.9.1 Poměrové ukazatele

Podstatný nástroj finanční analýzy tvoří poměrové ukazatele. Zjištění finančního zdraví podniku na bázi těchto ukazatelů spočívá v porovnávání dvou a více položek převážně z finančních výkazů podniku (rozvaha, výkaz zisku a ztráty, výkaz cash-flow) nebo podle jiných finančních údajů, například z kapitálového trhu. Množství ukazatelů není omezené a stanovení takových položek, které budou souviset s cílem finanční analýzy specifického podniku, záleží na odpovědné osobě finančního managementu. I když se požadavky na poměrové ukazatele liší, v obecné rovině lze vymezit několik základních kategorií nejčastěji využívaných ukazatelů (Dluhošová, 2010; Sedláček, 2011)*.

a) Ukazatele finanční stability a zadluženosti

Důležitou otázkou finančního řízení a rozhodování je hledání nejvýhodnější struktury zdrojů financování. Poměr vlastního a cizího kapitálu využitého k financování závisí na mnoha faktorech, jako odvětví, ve kterém podnik působí, struktura podniku nebo preference finančního managementu. Nalezení optima ve zdrojích financování není jednoduché, příliš vysoké využití cizích zdrojů může vést k nežádoucímu vysokému zadlužení, které podnik nemusí zvládnout splácet, v opačném případě bude užívání výhradně vlastního kapitálu neefektivní, hlavně kvůli vyšší ceně za tento kapitál.

* Ukazatele dle Dluhošová (2010), pouze provozní ukazatele dle Sedláček (2011).

$$\text{Podíl vlastního kapitálu na aktivech} = \frac{\text{vlastní kapitál}}{\text{aktiva celkem}} \quad (2.1)$$

Vztah vlastního kapitálu a aktiv celkem určuje dlouhodobou finanční stabilitu. Podíl vlastního kapitálu a aktiv ukazuje, do jaké míry je schopný vlastní kapitál krýt celková aktiva. Rostoucí ukazatel značí upevňování finanční stability, ale příliš vysoký ukazatel může být neefektivní kvůli výnosnosti vložených prostředků.

$$\text{Stupeň krytí stálých aktivech} = \frac{\text{dlouhodobý kapitál}}{\text{stálá aktiva}} \quad (2.2)$$

Aktiva s dlouhodobou podstatou by měla být kryta dlouhodobým kapitálem (dlouhodobý cizí kapitál a vlastní kapitál) alespoň do výš 100 %. Čím má ukazatel vyšší hodnotu, tím je lepší finanční stabilita firmy.

$$\text{Majetkový koeficient} = \frac{\text{celková aktiva}}{\text{vlastní kapitál}} \quad (2.3)$$

Majetkový koeficient, často nazývaný jako finanční páka, sleduje poměr mezi vlastním a cizím kapitálem.

$$\text{Ukazatel celkové zadluženosti} = \frac{\text{cizí kapitál}}{\text{celková aktiva}} \quad (2.4)$$

Výše cizího kapitálu, ze kterého jsou financovány celková aktiva, určuje celkovou zadluženost. Rostoucí zadluženost zvyšuje riziko sledované zejména investory. Samotná vyšší zadluženost není negativní, protože využívání výhradně vlastního kapitálu může být neefektivní.

$$\text{Ukazatel zadluženosti vlastního kapitálu} = \frac{\text{cizí kapitál}}{\text{vlastní kapitál}} \quad (2.5)$$

Poměr cizího a vlastního kapitálu určuje, do jaké míry je vlastní kapitál zadlužen. Trend je klesající a u finančně zdravé firmy by se měl tento ukazatel pohybovat mezi 80% - 120%.

b) Ukazatele rentability

Rentabilita, často také udávána jako návratnost nebo ziskovost, podává základní informace o zhodnocení vložených prostředků. Ukazatelé rentability jsou tvořeny určitou položkou zisku (čistý zisk, zisk před zdaněním, zisk před zdaněním s úroky, zisk po zdanění s úroky) a položkou, která je předmětem sledované návratnosti. I zde je možné vytvořit prakticky neomezené množství ukazatelů, mezi nepoužívanější ale patří rentabilita aktiv, vlastního kapitálu, dlouhodobých zdrojů nebo nákladů a tržeb.

$$ROA = \frac{EBIT}{aktiva} \quad (2.6)$$

Rentabilita aktiv (ROA) poměruje zisk s celkovými aktivy bez ohledu na to, kdo je do podnikání vložil, proto je také často považován za klíčový ukazatel. Trend je rostoucí.

$$ROE = \frac{EAT}{vlastní kapitál} \quad (2.7)$$

Ukazatel ROE značí rentabilitu vlastního kapitálu. Konkrétně poměruje návratnost vlastních zdrojů. U tohoto ukazatele je pozitivní rostoucí trend.

$$ROS = \frac{\text{čistý zisk}}{\text{tržby}} \quad (2.8)$$

Rentabilita tržeb udává velikost vyprodukovaného zisku na 1 Kč tržeb. Podobně jako u ostatních ukazatelů rentability je žádoucí vyšší hodnota, což ukazuje výbornou práci při řízení firmy.

c) Ukazatele likvidity

Zajištění likvidity je dalším důležitým úkolem a současně také krátkodobým cílem finančního řízení. Likvidita značí schopnost podniku splácet své závazky. Tato platební schopnost musí být pro podniky v soutěži zajištěna tak, aby podnik stíhal své závazky platit v požadované míře a v požadovaném čase. Ke zjištění likvidity využíváme ukazatele na třech úrovních: ukazatel běžné likvidity, pohotové likvidity, peněžní nebo také okamžité likvidity.

$$\text{celková likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (2.9)$$

Tento ukazatel celkové zahrnuje ve svém výpočtu celkový oběžný majetek se všemi složkami. Výsledek celkové likvidity je doporučený v rozmezí od 1,5 do 2,5. Zjištěné údaje je ale nutné srovnat s odvětvím a obdobnými firmami u konkurence.

$$\text{pohotov\'a likvidita} = \frac{\text{ob\'ežn\'a aktiva} - \text{z\'asoby}}{\text{kr\'atkodob\'e z\'avazky}} \quad (2.10)$$

Pohotov\'a likvidita značí schopnost úhrady z\'avazk\'u, při které nepočítáme s nejméně likvidní částí oběžného majetku, tj. z\'asobami. Doporučená hodnota se pohybuje od 1 do 1,5. Výslednou hodnotu je ale nutné zase srovnat s okolím podniku.

$$\text{okamžit\'a likvidita} = \frac{\text{pohotov\'e platebn\'ı prostředky}}{\text{kr\'atkodob\'e z\'avazky}} \quad (2.11)$$

Ukazatel okamžité likvidity počítá pouze s nejvíce likvidní složkou oběžného majetku, tj. platebními prostředky. Jedná se tedy o ukazatel bezprostřední, pohotov\'e likvidity.

d) Ukazatele aktivity

Majetek podniku, nazývaný také jako aktiva, se skládá z dlouhodobých a oběžných aktiv. Vzhledem k vázanosti kapitálu v těchto položkách majetku sledujeme dobu a rychlost obratu určitých aktiv. Důležité ukazatele aktivity jsou nejen doba a rychlost obratu celkových aktiv, ale často využívané rychlosti a doba obratu z\'asob nebo pohledávek či z\'avazk\'u.

$$\text{Obrat celkov\'ych aktiv} = \frac{\text{tržby}}{\text{celkov\'a aktiva}} \quad (2.12)$$

Ukazatel zobrazuje stupeň využití majetku podniku. Vyšší hodnota ukazatele značí lepší využívání aktiv, proto je trend rostoucí. Ukazatel je vhodný pro mezipodnikové srovnání.

$$\text{Obrat stál\'ych aktiv} = \frac{\text{tržby}}{\text{stál\'a aktiva}} \quad (2.13)$$

Obrat stálých aktiv ukazuje efektivnost, se kterou jsou stálá aktiva využívána (budovy, stroje, dopravní prostředky). Nízká hodnota značí slabé využívání dlouhodobého majetku a je zprávou pro finanční manažery k omezení investic a pro výrobu ke zvýšení výrobních kapacit.

$$\text{Obrat zásob} = \frac{\text{tržby}}{\text{zásoby}} \quad (2.14)$$

Pomocí tohoto ukazatele můžeme zjistit intenzitu využití zásob. Konkrétněji výsledek ukazuje na to, kolikrát projdou zásoby prodejem a znovu uskladněním.

$$\text{Doba obratu zásob} = \frac{\text{zásoby} \times 360}{\text{tržby}} \quad (2.15)$$

Podobně jako u celkových aktiv, i u zásob se sleduje doba, za kterou projdou zásoby výrobou, a dojde ke zhodnocení zásob v podobě tržeb. I zde je žádoucí co nejnížší hodnota ukazatele.

$$\text{Doba obratu pohledávek} = \frac{\text{pohledávky} \times 360}{\text{tržby}} \quad (2.16)$$

Doba obratu pohledávek zobrazuje, za jakou dobu jsou průměrně placeny faktury. Údaje z tohoto ukazatele jsou důležité zejména pro řízení peněžních toků

$$\text{Doba obratu závazků} = \frac{\text{závazky} \times 360}{\text{tržby}} \quad (2.17)$$

Podobně jako u pohledávek se sleduje doba obratu i závazků. V tomto případě sledujeme počet dní, na které dostali dodavatelé obchodní úvěr.

e) Ukazatele s využitím údajů z kapitálového trhu.

Údaje čerpané pro metodiku poměrových ukazatelů lze získat i z kapitálového trhu. Ukazatele, které využívají tržních informací společně s účetními hodnotami, jsou důležité pro stávající i budoucí investory. Tyto ukazatele se ale vztahují pouze ke společnostem s akciemi obchodovatelnými na kapitálovém trhu, jejich využití je proto omezené. Využívány jsou tyto ukazatele: poměr tržní ceny akcie a čistého zisku na akcii, výplatní poměr, dividendový výnos, poměr tržní a účetní hodnoty akcie a zisk po zdanění na akcii.

Ukazatele s využitím údajů z kapitálového trhu nebudou v této práci využity, protože sledovaná společnost nemá právní formu akciové společnosti.

f) Provozní (výrobní) ukazatele

V rámci vnitřního řízení lze uplatnit také výrobní ukazatele, které napomáhají analýze interních podnikových aktivit. Zaměřují se zejména na takové veličiny, jako výnosy nebo náklady a na jejich jednotlivé složky.

$$\text{Produktivita práce z tržeb} = \frac{\text{tržby}}{\text{počet zaměstnanců}} \quad (2.18)$$

Produktivita práce z tržeb určuje, jaká část tržeb připadá na jednoho zaměstnance. Vyšší hodnoty značí lepší produktivitu. Žádoucí trend je rostoucí.

$$\text{Mzdová produktivita} = \frac{\text{výnosy (bez mimořádných)}}{\text{mzdy}} \quad (2.19)$$

Pomocí tohoto ukazatele můžeme zjistit, kolik výnosů připadá na 1 Kč vyplacených mezd. Ukazatel by měl mít rostoucí trend.

$$\text{Nákladovost výnosů} = \frac{\text{náklady}}{\text{výnosy (bez mimořádných)}} \quad (2.20)$$

Tento ukazatel značí, do jaké míry jsou výnosy podniku zatíženy celkovými náklady. Trend ukazatele by měl být klesající.

$$\text{Materiálová náročnost výnosů} = \frac{\text{spotřeba materiálu a energie}}{\text{výnosy (bez mimořádných)}} \quad (2.21)$$

Materiálová náročnost výnosů udává zatížení výnosů spotřebovaným materiálem a energií.

$$\text{Vázanost zásob na výnosy} = \frac{\text{zásoby}}{\text{výnosy (bez mimořádných)}} \quad (2.22)$$

Tento ukazatel udává objem zásoby, který je vázaný na 1 Kč výnosů. Pozitivní jsou co nejnižší hodnoty.

3 Představení podniku HP-trend, s.r.o.

3.1 Základní údaje společnosti HP-trend, s.r.o.

Společnost HP trend, s.r.o. je průmyslovým podnikem, který se zaměřuje na potrubní systémy z plastů, (logo společnosti viz obrázek 3.1, úvodní stránka webu společnosti v příloze 1). Firma působí na trhu již řadu let, datum vzniku podle dne zápisu do obchodního rejstříku je 25. března 1996. Právní formou je společnost s ručením omezeným a má základní kapitál ve výši 1 600 000 Kč. HP trend disponuje velkoskladem, ale také sítí smluvních prodejen po celé České republice. Společnost si pronajímá výrobní halu a další potřebné prostory ke své činnosti v objektu v Ludgeřovicích. Zde provozuje také maloobchodní prodejnu. Firma má k dispozici také nástrojárnu pro výrobu a opravu vstřikovacích forem, kovové zástřiky nutné pro všechny výrobky jsou vyráběny na vlastních automatických strojích. Své výrobky exportuje do řady zemí v Evropské unii, ale i mimo ni (například Rusko).

Obrázek 3.1 Logo společnosti HP trend, s.r.o.



Zdroj: hp-trend.cz (2016)

3.1.1 Předmět činnosti

Podle obchodního rejstříku je předmět činnosti následující:

- Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
- Výroba, instalace, opravy elektrických strojů a přístrojů, elektronických a telekomunikačních zařízení
- Zámečnictví, nástrojářství
- Silniční motorová doprava

Podle klasifikace ekonomických činností dle CZ-NACE, jsou činnosti podniku zařazeny pod kategorie:

- 22210: Výrob plastových desek, fólií, hadic, trubek a profilů
- 222 - Výroba plastových výrobků
- 25720 - Výroba zámků a kování
- 25730 - Výroba nástrojů a nářadí
- 471 - Maloobchod v nespecializovaných prodejnách
- 49410 - Silniční nákladní doprava
- 952 Opravy výrobků pro osobní potřebu a převážně pro domácnost

3.1.2 Údaje o zaměstnancích

Celkový počet zaměstnanců společnosti je 95 podle přepočteného stavu v roce 2014. Osobní náklady na zaměstnance činily 28 981 tis. Kč. Z celkového počtu zaměstnanců, bylo 5 členů řídicích orgánů a osobní náklady na členy řídicích orgánů byly ve výši 2 885 tis. Kč.

3.1.3 Výroba a technická specifikace

Hlavní specializace firmy je výroba a prodej potrubních systémů z plastů. V současné době firma HP trend vyrábí nejširší sortiment tvarovek v tlakové řadě PN20. Plastové trubky jsou vyráběny v tlakových řadách PN10, PN16, PN20 a v rozměrech o průměru 16-110 mm z materiálu PPR typ3 – random kopolymer polypropylenu šedé nebo zelené barvy, který vykazuje vysokou flexibilitu a výbornou tlakovou odolnost pro rozvody teplé a studené vody a podlahového topení. V roce 2008 byla výroba rozšířena o sendvičové trubky s hliníkovou fólií PPR-Al-PPR STABI o průměrech 16 až 110 mm. Důležité je také výroba tvarovek PE80 z vysokotlakého polyethylenu v černé barvě pro průmyslové rozvody studené vody.

Novinkou jsou antibakteriální trubky HP PPR NANO AG, které jsou vyvinuté a patentované společností HP trend, s.r.o. Tyto trubky mají schopnost redukovat množení bakterií v rozvodech vzduchu a vody, *podrobněji viz leták v Příloze č. 2*. Celý výrobní program uceluje výroba polyfusních svařeček, určených ke komfortnímu svařování (spojování) potrubního systému.

Technické výlisky

Další významnou činností podniku je vstřikování technických dílů z termoplastů. V současné době tvoří velkou část výkonů firmy a prochází neustálým rozvojem. Pro zajištění této činnosti firma disponuje vyškoleným personálem, ale také moderními vstřikovacími lisami, systémem plánování, logistiky nebo také řízením jakosti. Firma vyrábí zejména pro automobilový průmysl, elektrotechnický průmysl a bílé zboží, zahradní techniku a finální výrobky.

Zpracovávané materiály:

- polypropylen(PP)
- polyethylen (PE)
- polyethylen / vinyl acetat (EVA)
- styrenové plasty (PS, ABS, SAN, ASA)
- polyamidy (PA 6, PA 66, PA 11, PA 12)
- polyformaldehyd (POM)
- polykarbonát(PC)
- polyestery (PBTP)
- elastomery (TPE)
- směsi (PC/ABS, PC/PBT)

Při dodržování předepsaných způsobů skladování, manipulace a montáže poskytuje firma HP trend na svoje výrobky záruku 20 let. Specializace firmy na výrobky plastových potrubí a rozvodů nabízí možnosti inovací řízení kvality a přístupů k dosahování příznivě nízké variability procesu. Proto je také společnost HP trend certifikována dle mezinárodních standardů normou ISO 15874, ISO 9001, ISO 14001 a ISO/TS 16949.

3.2 Konkurenční firmy

3.2.1 PF PLASTY CZ, s.r.o.

Obrázek 3.2 Logo společnosti PF PLASTY CZ, s.r.o.



Zdroj: pfplasty.cz (2016)

Firma PF PLASTY CZ (viz *logo společnosti na obrázku 3.2*) je právní formou společnost s ručením omezeným, je zapsána v obchodním rejstříku od 3. dubna 1995 a základní kapitál tvoří 100 000 Kč. Firma měla 276 zaměstnanců v roce 2014 a disponuje vlastním oddělením konstrukce, nástrojárnou, zkušebnou či montážní a recyklační linkou. Její předmět podnikání obsahuje širokou škálu činností, konkrétně se jedná o výrobu, obchod a služby, zámečnictví, nástrojářství, opravy ostatních dopravních prostředků a pracovních strojů. Vzhledem ke společnosti HP trend je důležitá dlouholetá tradice v oblasti výroby vstřikovacích forem a výlisků z termoplastů s využitím v různých oblastech průmyslu (automobilový, elektrotechnický, farmaceutický, zahradní technika, bílá technika, elektronika, aj.). Významný je také 65 % podíl exportu firmy, kdy cílovými zeměmi je Německo, Francie, Slovensko, Maďarsko, Španělsko. Firma je certifikována v těchto normách: ISO TS 16949:2009, ISO 9001:2008, VOLKSWAGEN.

3.2.2 EBG plastics, s.r.o.

Obrázek 3.3 Logo společnosti EBG plastics, s.r.o.



Zdroj: ebgplastics.cz (2016)

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku od 17. března 1997 a je právním nástupcem společnosti EBG finance CZ s.r.o., která zanikla sloučením se společností EBG plastics CZ s.r.o (logo společnosti na obrázku 3.3). V důsledku fúze přešlo na společnost EBG plastics CZ s.r.o. jmění zanikající společnosti a základní kapitál tvoří 42 655 000 Kč. Přepočtený počet zaměstnanců v roce 2014 je 102 a hlavním předmětem činnosti společnosti je vstřikování a lisování technických výlisků včetně jejich následné kompletace a montáže, přičemž se

specializují také na výrobu lisovacích a vstřikovacích nástrojů se zajištěním změnových a optimalizačních opatření. Firma je certifikována dle normy 9001:2008 a normou pro automobilový průmysl ISO/TS 16949.

3.2.3 Erwin Quarder CZ, s.r.o.

Obrázek 3.4 Logo společnosti Erwin Quarder CZ, s.r.o.



Zdroj: Erwin Quarder Gruppe (2016)

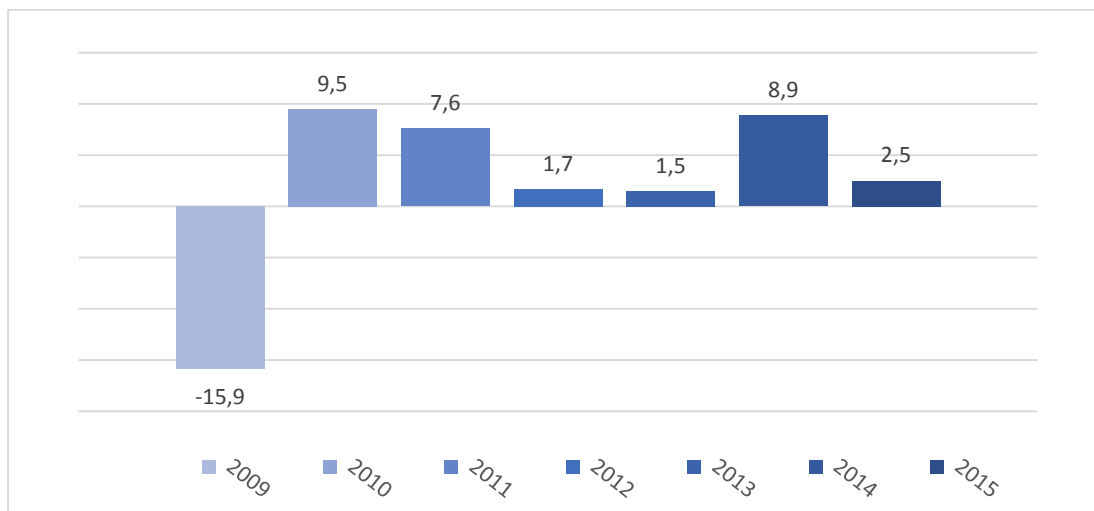
Oblast výroby plastových a pryžových výrobků je také jednou z hlavních činností společnosti Erwin Quarder, s.r.o. (na obrázku 3.4 logo společnosti Erwin Quarder CZ, s.r.o.). Hlavním cílem skupiny Erwin Quarder, kam tento rodinně vedený a spravovaný podnik patří, je vývoj a výroba vysoce kvalitních produktů, výrobního vybavení a služeb kombinujících plasty a elektroniku. Skupina Erwin Quarder má historii sahající až do roku 1971, kdy byla v Německu založena rodinná firma se sídlem v Espelkampu. 30. března 2005 došlo k rozšíření činností a k založení firmy Erwin Quarder CZ s.r.o., která se svým sídlem v Ostravě-Přívoze vytváří konkurenci pro společnost HP trend, s.r.o. V roce 2014 měla společnost 238 zaměstnanců a základní kapitál ve výši 200 000 Kč. V současnosti se zaměřuje na vstřikování plastů, výrobu plastových součástek a dílů pro automobilový průmysl, vkládání a zalisování kovových částí do plastových dílů, dvoukomponentní vstřikování. Pro své činnosti drží certifikace dle normy ISO/TS 16949:2009 a EN ISO 14001: 2004.

4 Aplikace vymezených metod

4.1 Analýza odvětví

Specifickým rysem ekonomiky České republiky je výrazná orientace na průmysl. Důležité faktory, určující zaměření českého hospodářství, souvisí především s geografickou polohou, nalezišti nerostných surovin a dalších přírodních zdrojů, ale také se samotným historickým vývojem tohoto území. Vývoj těchto faktorů určil velké zastoupení například těžkého průmyslu či strojírenství. S postupným vývojem ekonomiky České republiky se i nadále rozvíjí průmyslová odvětví jako například energetika, strojírenství, chemický průmysl či stavebnictví. V posledních letech má významné postavení zpracovatelský průmysl, zejména výroba motorových vozidel. Podle Českého statistického úřadu (2015) dosáhl v roce 2014 průmysl podílu na hrubé přidané hodnotě (která zobrazuje „čistou“ souhrnnou výkonnost odvětví) ve výši 32,4 %, od čehož se odvíjí celková zaměstnanost v tomto sektoru hospodářství na 1,5 miliónu osob. Vývoj tržeb v odvětví je uveden v následujícím grafu *4.1 meziroční vývoj tržeb v průmyslu v %*.

Graf 4.1 Meziroční vývoj tržeb v průmyslu v %



Zdroj: zpracování vlastní dle ČSÚ (2016)

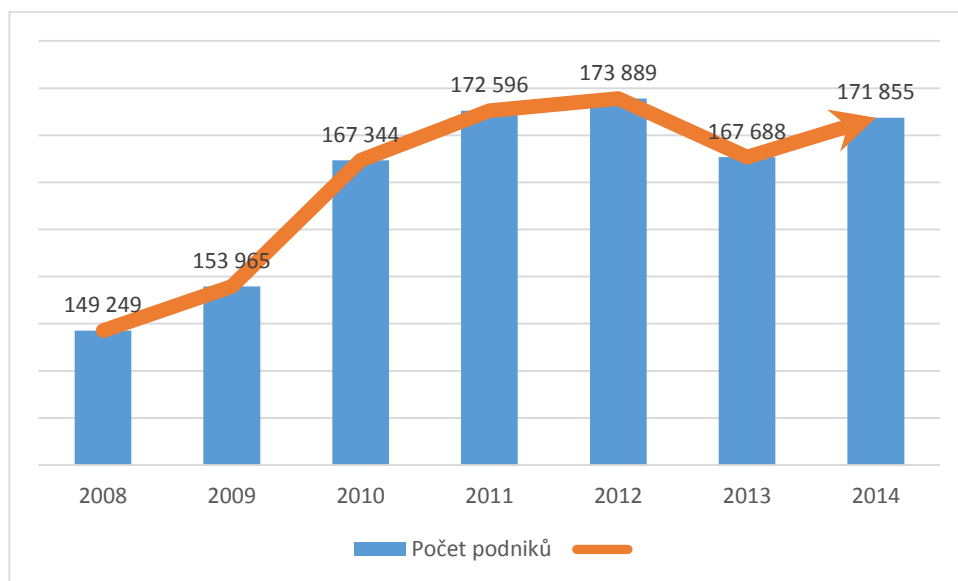
Zde můžeme vidět meziroční vývoj tržeb, začínající v roce 2009, který byl rokem hospodářské recese, přetrvávající z roku 2008. Vzhledem ke globálnímu rozsahu krize byla zasažena zejména exportně zaměřená odvětví zpracovatelského průmyslu. Následující roky 2010 a 2011 byl zaznamenán výrazný růst celkových tržeb v průmyslu, způsobený například

rychlým vývojem německé ekonomiky, kde směřuje velká část exportu z tuzemska. Roky 2012 a 2013 jsou poznamenány celkovým ekonomickým prostředím v Evropě, jako například dluhovou krizí v eurozóně, ale také důsledky vládních úsporných opatření. V posledních dvou zaznamenaných letech je charakteristický výrazný růst tuzemské ekonomiky, který přetrvává i v současnosti, je ale nutné počítat se zpomalováním tohoto růstu z důvodu působení také jednorázových faktorů (např. dočerpávání strukturálních fondů EU).

Společnost HP trend se svými hlavními činnostmi, podle klasifikace CZ-NACE, řadí do sekce C - zpracovatelský průmysl, který je dominantní složkou národního hospodářství a jeden z nejvýznamnějších odvětví na tvorbě hrubého domácího produktu. V roce 2014 vzrostl podíl na hrubé přidané hodnotě v běžných cenách meziročně z 24,9 % na 26,7 %. Na celkových tržbách v průmyslu se sledované odvětví v roce 2014 podílí 92,4 % a zaznamenává tak růst oproti roku 2013 o 1,6 procentního bodu. Klíčovým oddílem tohoto odvětví je výroba motorových vozidel, která představuje téměř 25 % všech tržeb ve zpracovatelském průmyslu, výroba pryže a plastů, ve které je i sledovaná společnost, je na 8 %. Průměrná mzda v tomto odvětví za období 2008 až 2014 vzrostla o více než 16 % na 25 203 Kč, přitom v roce 2014 meziročně o 2,8 % (Ministerstvo průmyslu a obchodu, 2015).

Souběžně s růstem odvětví se zvyšoval také počet podniků ve zpracovatelském průmyslu. Celkový vývoj od roku 2008 je zaznamenán v *grafu 4.2 Vývoj počtu podniků v letech 2008-2014 v ČR*.

Graf 4.2 Vývoj počtu podniků v letech 2008 – 2014 v ČR



Zdroj: zpracování vlastní dle Ministerstva průmyslu a obchodu (2016)

Počet podniků od roku 2008 rostl rychlým tempem až do roku 2012, kdy došlo k poklesu na necelých 168 000 podniků. V posledním zaznamenaném roce 2014 byl ale patrný nárůst celkového počtu podniků a blíží se tak rokům 2011 a 2012. Významný byl také meziroční růst investic ve zpracovatelském průmyslu, kdy celkové investice v tomto odvětví vzrostly o více než 16% na 213 mld. Kč, přičemž nejvyšších hodnot dosáhly investice v roce 2008 ve výši 226 mld. Kč (Ministerstvo průmyslu a obchodu, 2015).

Velmi dobré výsledky v roce 2014 jsou známkou rostoucího potenciálu tohoto odvětví i do budoucna. I když kategorie výroby plastových a pryžových výrobků není nejvýznamnější sekce zpracovatelského průmyslu, vykazuje velmi dobré výsledky. Společnost HP trend může těžit zejména z odběratelských možností průmyslových podniků, jako například výrobců motorových vozidel, strojů nebo jiných výrobků v této kategorii. Atraktivitu odvětví doprovází vyšší nároky zaměstnanců na jejich mzdy a zvyšující se ceny dalších, například materiálových zdrojů. Budoucí hrozbou bude také rostoucí počet konkurenčních podniků, který zvyšuje nároky na konkurenceschopnost všech subjektů na trhu.

4.2 PEST analýza

V rámci analýzy PEST budou rozebrány politické, ekonomické, sociální i technologické faktory s ohledem k lokalitě vybraného podniku. Rozbor makrookolí podniku pomocí těchto faktorů poslouží k přiblížení situace společnosti HP trend a k zařazení do reálných podmínek v rámci sledovaných oblastí.

4.2.1 Politické faktory

Společnost má právní formu společnosti s ručením omezeným, čímž spadá pod zákon č. 90/2012 Sb., tj. zákon o obchodních korporacích, který nabyl právní účinnosti od 1. ledna roku 2014 a nahrazuje tak obchodní zákoník. Zrušením obchodního zákoníku došlo i k novelizaci občanského zákoníku a zákon č. 89/2012 Sb., tj. nový občanský zákoník dodává další významné úpravy pro společnosti s r.o., jako například snížení vkladových povinností a minimální výše základního kapitálu, možnosti vydávání kmenových listů a různých druhů podílů nebo také úpravy pro jednatele a společníky. Snaha o zjednodušení zejména kapitálové náročnosti při zakládání má za důsledek nárůst založených společností. Za uplynulý rok 2015 v ČR vzniklo 26 953 nových firem, což je nejvíce od předkrizového roku 2007 (kurzy.cz, 2016).

Zvyšující se počty konkurence mohou mít dopad na „zastaralé“ subjekty na trhu. Je nutné počítat i v příštích letech s vyšším tlakem udržení místa na trhu (viz sekce 4.1 Analýza odvětví).

Pro působení obchodní společnosti s ručením omezeným je důležitá sazba daně z příjmů právnických osob. Tato daň je stanovena procentuální sazbou ze zisku a její výše je významná pro rozhodování podniku hlavně z hlediska nákladů a výnosů, ze kterých se daňový základ vypočítává. Sazbu daně z příjmů právnických osob upravuje § 21 zákona č. 586/1992 Sb. Vývoj daní z příjmů je zachycen v následující tabulce 4.1 *sazba daně z příjmů právnických osob*, která zobrazuje sazbu DPPO od roku 2003.

Tabulka 4.1 Sazba daně z příjmů právnických osob

2003	2004	2005	2006 - 2007	2008	2009	2010 - 2016
31%	28%	26%	24%	21%	20%	19%

Zdroj: zpracování vlastní, (Kluwer, 2016)

Již od roku 2010 je sazba na 19 % a neočekává se jiný vývoj ani v roce 2017. Tato stabilita tak přispívá k příznivému vlivu na podnikatelské prostředí, kvůli větší jistotě například ve finančním plánování.

Novela zákona o investičních pobídkách, která nabyla 1. května 2015 právní účinnost, zavádí nové typy investičních pobídek a vytváří řadu příležitostí. Na základě zákona č. 72/2000 Sb. mohou investoři, kteří umístí nebo rozšíří svou investici na území České republiky, získat podporu ve formě investičních pobídek. Jednou z podporovaných oblastí je zpracovatelský průmysl, kde spadá také společnost HP trend. Podporované jsou investice do majetku ve výši 50 mil. Kč – 100 mil. Kč dle regionu při nejméně 50 % nových strojích a současného vytvoření min. 20 nových pracovních míst. Společnost může získat hmotnou podporu na pracovní místo nebo na školení zaměstnanců nebo také slevu na dani z příjmů až na 10 let. Využití investičních nabídek může být dobrou možností pro rozšíření působnosti na domácím trhu (CzechInvest, 2016).

Významným zdrojem dotačních příjmů prostřednictvím fondů Evropské unie jsou operační programy. Pomocí přesně vymezeného účelu lze získat potřebné zdroje k financování podnikových aktivit. Společnost HP trend již v minulosti využívala operační program podnikání a investice prostřednictvím dvou projektů (*Zvýšení konkurenceschopnosti firmy HP trend s.r.o. prostřednictvím nákupu nových strojů a inovace produktu firmy HP trend s.r.o.*). I v programovém období 2014 – 2020 existuje možnost využití těchto operačních programů. Konkrétně se nabízí „Operační program podnikání a inovace pro konkurenceschopnost“, jehož

jednu ze stěžejních oblastí tvoří podpora konkurenceschopnosti malých a středních podniků. Formou získání dotačních prostředků by mohlo být vytvoření projektů s koupí nových strojů a zařízení, pro podporu konkurenceschopnosti firmy (Ministerstvo pro místní rozvoj ČR, 2016).

Společnost HP trend má své sídlo v České republice a podléhá politickým a legislativním vlivům Evropské unie, s čímž souvisí například současná geopolitická rizika. Nejvýznamnějším faktorem pro společnost, která má velký podíl vývozu do zemí východní Evropy a Asie, je pokles poptávky po produktech na těchto trzích. Tento negativní jev je způsoben převážně přechodem odběratelů k produktům levnější asijské výroby, ale také současnou ekonomickou situací Ruska. Sankce Evropské unie z roku 2014 podle nařízení EU č. 833/2014 způsobily snížení koupěschopnosti odběratelů na zasažených trzích. V příštích letech bude rozhodující pro společnost nalezení odběratelů v zemích v těchto oblastech nebo převedení exportních aktivit k novým odběratelům. Dalším politickým rizikem mohou být nedávné konflikty na Blízkém východě a v severní Africe. Tyto konflikty způsobily nestabilitu tamních států a vytvořily migrační krizi, jejíž dopad na jednotlivé státy EU zatím není možné odhadnout. Česká republika se nezdá být hlavním cílem žadatelů o azyl v ČR a dopady migrační vlny na českou ekonomiku by neměly být příliš významné. Negativní vliv této krize na Českou republiku může být nestabilita vnitřního uspořádání EU. Důležité je pro ČR zejména zachování stávající podoby schengenského prostoru (Ministerstvo financí České republiky, 2016).

Klíčovým politickým faktorem v budoucnu bude pro společnost hlavně vyřešení situace s odběrateli, kteří jsou postiženi politickou a ekonomickou situací na východních trzích. Zde se nabízí diverzifikace prodeje výrobků mezi další odběratele, zejména ze zemí se stabilnější strukturou, kde není příliš velké riziko nuceného snižování obchodních činností. Jednou z možností bude rozšíření a expanze na domácím trhu, na kterém je možné využití investičních pobídek. Další významnou oblastí pro vedení firmy bude využívání dotačních programů. Nabízí se například dotační prostředky ze strukturálních fondů Evropské unie, které mohou přinést potřebnou konkurenční výhodu a zajistit větší odbyt společnosti.

4.2.2 Ekonomické faktory

Pro každý podnik v soutěži je důležitá celková ekonomická situace v zemi, ve které působí. Za základní a neustále sledovaný makroekonomický ukazatel se považuje HDP. Hrubý

domácí produkt odráží celkovou peněžní hodnotu statků a služeb vytvořenou za dané období na určitém území. Pro společnost HP trend je důležitá hlavně ekonomická situace v České republice, kde má své sídlo.

Tabulka 4.2 Vývoj HDP v České republice v letech 2010 – 2015 s predikcí na rok 2016 a 2017

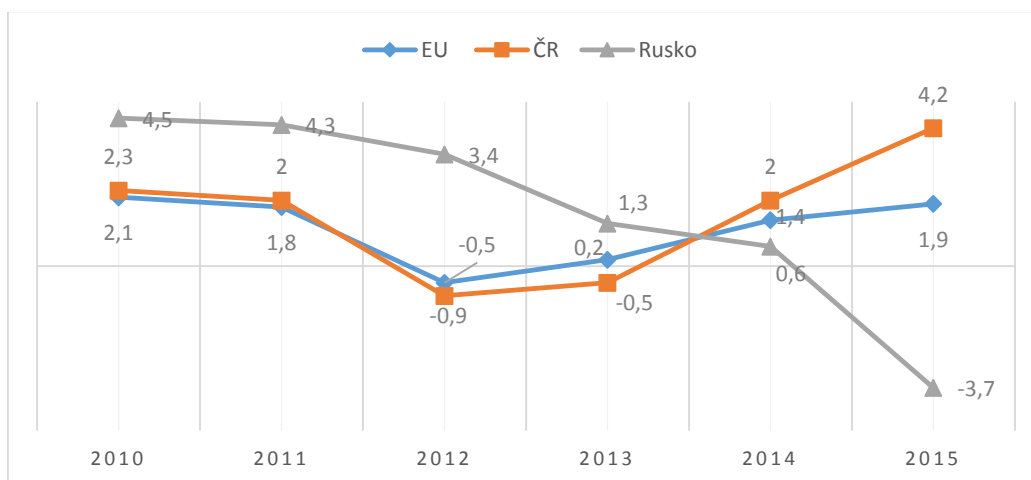
HDP	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016†	2017*
Absolutní	3 953,7	4 022,5	4 041,6	4 077,1	4 260,9	4 472,3	-	-
v %	2,3	2,0	-0,9	-0,5	2,0	4,2	2,5	2,6

Zdroj: zpracování vlastní dle ČSÚ (2016)

Hospodářství v České republice je momentálně na vzestupu, což také dokazuje reálný růst HDP ve výši 4,2 % za poslední zaznamenané období, tj. za rok 2015. Tento rok byl i historicky mimořádně úspěšný a odráží tak velmi dobrou ekonomickou situaci ve státě. Pro další roky stanovilo ministerstvo financí ČR predikci reálného růstu HDP pro rok 2016 ve výši 2,5 % a pro rok 2017 ve výši 2,6 %. Růst tak má nadále pokračovat, i když tempo se bude pravděpodobně snižovat.

HP-trend své výrobky exportuje i mimo hranice České republiky. Významné země pro obchodování jsou nejen členové Evropské unie, ale také země mimo EU, hlavně pak Rusko, jehož ekonomická situace není v současnosti stabilní. Pro lepší přehled lze vidět v Grafu 4.2 Vývoj HDP v procentních změnách v ČR, EU 28 a Rusku od roku 2010 – 2015 hodnoty HDP v České republice ve srovnání s celou Evropskou unií a Ruskem.

Graf 4.3 Vývoj HDP v procentních změnách v ČR, EU 28 a Rusku od roku 2010 - 2015



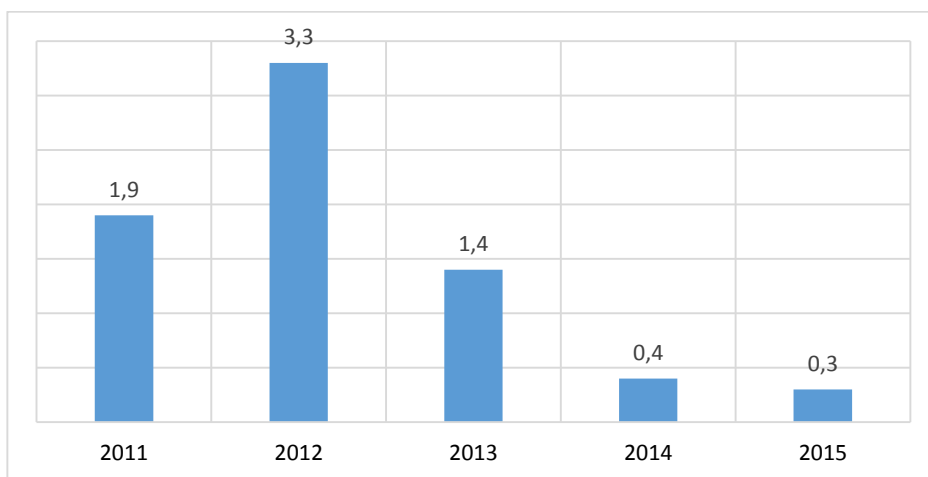
† Rok 2016 a 2017 je predikce Ministerstva financí ČR z dubna 2016

Zdroj: zpracování vlastní dle ČSÚ (2016)

Ekonomická situace států, ve kterých má společnost své odběratele, má také dopad na zahraniční obchod a kupní možnosti těchto subjektů. Z grafu lze vidět výrazný propad ruské ekonomiky při poklesu HDP -3,7 % oproti předchozímu roku. Podle předpovědi Světové banky ruské HDP klesne o 1,9 % i v roce 2016. Klesající trend značí nepříznivé podmínky pro obchodní partnery v Rusku, naopak pozitivní jsou hodnoty pro současné i nové potenciální odběratele z Česka i ostatních států Evropské unie.

Další makroekonomický ukazatel, který ovlivňuje řízení a rozhodování podniku a je třeba jej zohlednit, je inflace. Tento ukazatel dává přehled o růstu cenové hladiny ve státě a je vyjadřován pomocí indexu spotřebitelských cen. Za poslední roky je inflace na mírné úrovni, viz graf 4.3 Průměrná míra inflace v % za roky 2011-2015.

Graf 4.4 Průměrná míra inflace v % za roky 2011 - 2015



Zdroj: zpracování vlastní dle ČSÚ (2016)

Průměrná roční míra inflace za poslední zanalyzovaný rok je ve výši 0,3 %. Inflace je již delší dobu v mírném pásmu a růst cenové hladiny se neočekává výrazně odlišný. Nižší inflace byla dána také velkým propadem světových cen minerálních paliv a nízkou inflací ve světovém měřítku a v rámci Evropské unie. Ministerstvo financí ČR (2016) předpokládá budoucí růst cenové hladiny v roce 2016 ve výši 0,6 % a v roce 2017 o něco vyšší 1,4 %. Predikovaný vývoj tak dává větší jistotu stabilní inflace v mírném pásmu a pro podnik by tak neměla způsobovat výraznější problémy.

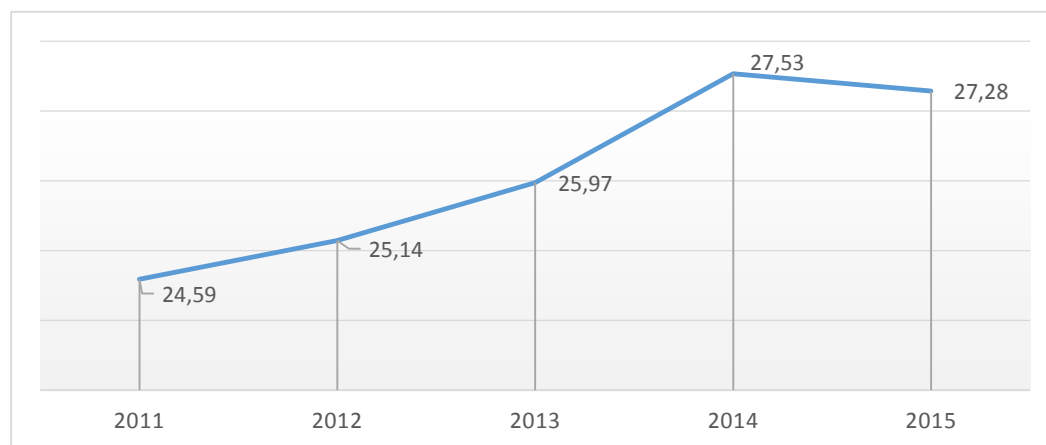
Se současnou ekonomickou konjunkturou souvisí také vyšší nároky na mzdové požadavky pracovníků. V Moravskoslezském kraji se průměrná mzda ve 4. čtvrtletí 2015 proti stejnému období předchozího roku zvýšila o 3,3 %. Za uplynulý rok 2015 dosáhla výše 24 208

Kč. Nominálně mzda meziročně vzrostla o 3,0 %, reálný růst činil 2,7 %. (ČSÚ, 2016). Vyšší mzdové nároky zaměstnanců lze v soukromém sektoru sledovat neustále, jejich zvýšený tlak ale nabývá důležitosti při rostoucí ekonomické situaci v průmyslu. I tento faktor může v budoucnosti ovlivnit náklady podniku a je dobré se zvýšením odměn zaměstnanců v budoucnosti počítat.

Pro společnost je také důležitý vývoj cen pohonných hmot. Od léta 2014 pokračuje výrazný trend ve snižování cen ropy a vliv tohoto trendu můžeme sledovat například ve snižování cen pohonných hmot. Rekordně nízké ceny jsou zaznamenány například u pohonné hmoty Naturalu 95, který se na konci února rovnal 26,22 Kč/l a u motorové nafty 24,94 Kč/l. Postupné snižování těchto cen výrazně ovlivňuje volbu dopravy a dopravní možnosti nákladních automobilů, dovážejících výrobky k odběratelům (penize.cz, 2016).

Vzhledem k obchodní činnosti s odběrateli mimo tuzemský trh jsou důležité také kurzy a jejich vývoj. Kurz koruny je důležitým tématem v celém státě. Od listopadu 2013 využila Česká národní banka k plnění inflačního cíle intervenci na oslabení koruny tak, aby koruna vůči euru byla blízko 27 CZK/EUR. Jedním z plánovaných dopadů je podpora exportu a vzhledem ke stabilnímu vývoji kurzu koruny k euru budou vývozní aktivity dobrou příležitostí i v příštích letech, viz graf 4.4 vývoj kurzu EUR/CZK v letech 2011-2015.

Graf 4.5 Vývoj kurzu CZK/EUR v letech 2011 -2015



Zdroj: zpracování vlastní dle ČSÚ (2016)

Úroveň kurzu se zdá ustálený, i v prvním čtvrtletí roku 2016 kurz zůstává kolem 27 CZK/EUR. Tento jev příznivě ovlivňuje vývozní aktivity podnikatelských subjektů v České republice, které se také neustále zvyšují. HP-trend se výrazně zaměřuje na export a vývoj kurzu koruny zlepšuje obchodování se zeměmi Evropské unie. Společnost se ale zaměřuje také na východní

trhy, kde mají zastoupení především odběratelé z Ruska. Ekonomická situace Ruska v posledních letech není příliš příznivá, což negativně ovlivňuje vývozní činnosti českých exportérů, HP trendu nevyjímaje. Pokles ruského hospodářství je způsoben také poklesem cen ropy. Vývoj cen ropy je zaznamenán v tabulce 4.3 *Vývoj ceny ropy v USD/barel*.

Tabulka 4.3 Vývoj ceny ropy v USD/barel



	2011	2012	2013	2014	2015	2016 [‡]	2017*
<i>USD/barel</i>	111	112	109	99	52	41	47

Zdroj: Zpracování vlastní dle Ministerstva financí České republiky (2016)

Z tabulky lze vidět v roce 2015 více než 50 % propad ceny ropy za barel a aktuální predikce ministerstva financí stanovuje v roce 2016 cenu ropy za barel ve výši 41 USD a až v roce 2017 začátek mírného růstu ve výši 47 USD/barel. Tento vývoj bude v nejbližší době negativně ovlivňovat export Ruska, jehož ekonomika je na obchodu s nerostnými surovinami do značné míry závislá. Export výrobků společnosti HP trend tak může být poznamenán i v nejbližších letech.

Materiál a jeho cena přímo ovlivňuje náklady pro výrobu. V následující tabulce 4.4. *Cena materiálu PP-random polymer* je uveden důležitý materiál pro výrobu plastového potrubí.

Tabulka 4.4 Cena materiálu PP-random polymer

Typ polymeru	Průměrná cena €/kg	Změna vůči předchozímu měsíci	Změna vůči předchozímu roku
PP random	1,26	 3,38 %	 8,59 %

Zdroj: zpracování vlastní dle plasticsportal.cz (2016)

Průměrná cena tohoto typu polymeru je 1,26 €/kg, což je podle současného kurzu 27,02 CZK/EUR (18. 4. 2016) po zaokrouhlení 34 Kč za kg. Nepříznivý vývoj s ohledem na předešlý měsíc (březen 2016) vyvažuje celkový pokles cen o necelých 9 % vzhledem k příštím roku. V současnosti je tedy třeba věnovat pozornost zvyšujícím se cenám klíčových materiálů, jejichž vysoké náklady působí na ziskové možnosti společnosti.

Důležitým faktorem, který ovlivňuje celosvětové hospodářství, je postupné zpomalování růstu čínské ekonomiky. Tento trend představuje riziko pro mezinárodní obchod i do budoucna s ohledem na vývoj v příštích letech, které s největší pravděpodobností bude pokračovat, a představuje tak významné riziko pro další vývoj světového obchodu. Přesný

[‡] * Rok 2016 a 2017 je predikce Ministerstva financí ČR z dubna 2016

dopad na jednotlivé ekonomiky není jednoduché kvantitativně vyjádřit, je ale žádoucí tento vliv sledovat s ohledem na domácí ekonomiku a odvětví hospodářství (Ministerstvo financí České republiky, 2016).

Při celkovém pohledu na ekonomické faktory je nejvýraznější současná fáze hospodářství České republiky, která díky své konjunktúře vykazuje velmi příznivé výsledky. Toto pozitivní prostředí vytváří zejména příležitosti v tuzemsku, kde také společnost HP trend může získat nové odběratele a zvyšovat prodeje u stávajících odběratelů. Jednou z možností je výraznější specializace na prodej plastových výrobků pro automobilový průmysl, který vykazuje růstový potenciál v současnosti i do budoucna, viz sekce 3.1. *Analýza odvětví*. Kladným vlivem může být také zlepšování nákladové pozice v podobě klesajících cen pohonných hmot nebo meziroční pokles cen významných materiálů. Vlastní výrobky, které tvoří velkou část celkových tržeb podniku, mají menší odbyt ve východních zemích Evropy a Asie kvůli výše uvedeným důvodům a budoucí prodej bude třeba přizpůsobit koupěschopnosti odběratelů v těchto zemích.

4.2.3 Sociální faktory

Obyvatelstvo v Moravskoslezském kraji, které tvoří geograficky blízké okolí podniku, je ovlivněno mnoha faktory, souvisejícími například s ekonomickou situací nebo mírou nezaměstnanosti. Již delší dobu v této oblasti převažuje trend úbytku obyvatelstva, jak je zobrazeno v tabulce 4.5 *Obyvatelstvo v Moravskoslezském kraji*.

Tabulka 4.5 Obyvatelstvo v Moravskoslezském kraji

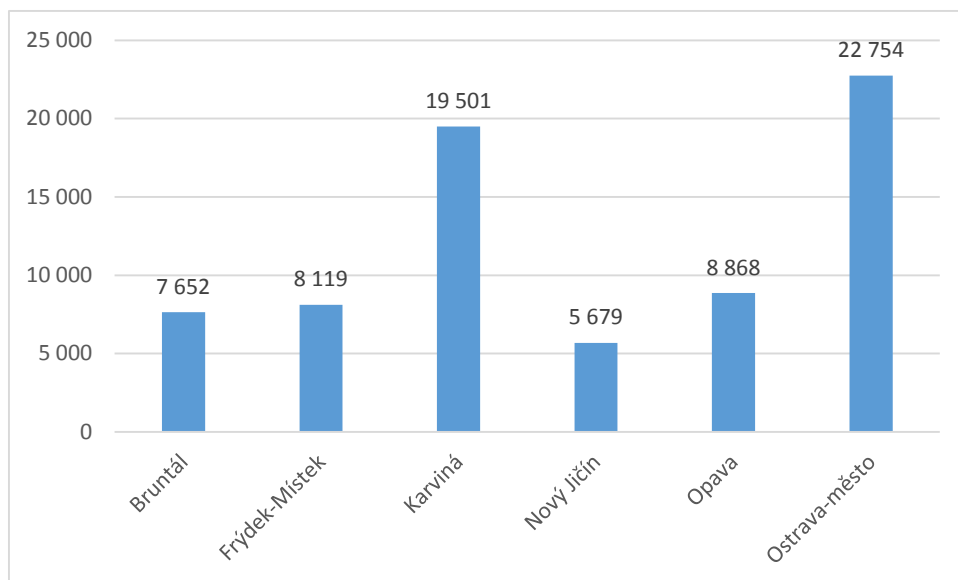
	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Přirozený přírůstek/úbytek	0,0	-0,2	-1,3	-1,1	-1,4	-0,9
Přírůstek/úbytek stěhováním	-2,3	-3,2	-2,0	-2,2	-2,5	-2,5

Zdroj: zpracování vlastní dle ČSÚ (2016)

Úbytek zákazníků nebo potenciální pracovní síly je negativním dopadem demografického trendu v této oblasti. Pro Moravskoslezský kraj, kde má HP trend své sídlo, je již delší dobu charakteristická i vyšší nezaměstnanost oproti ostatním krajům v České republice. K 31. 12. 2015 je míra nezaměstnanosti na druhém nejhorším místě ve srovnání krajů v České republice, konkrétně ve výši 8,56 %, přičemž nejhorší 8,91 % míra nezaměstnanosti je v Ústeckém kraji. Celková míra nezaměstnanosti byla ve výši 6,4%.

Samotná míra nezaměstnanosti může být pro podnik spíše informativní, důležitý je pak například počet uchazečů o zaměstnání v kraji, viz graf 4.6.

Graf 4.6 Neumístění uchazeči o zaměstnání v absolutních hodnotách



Zdroj: zpracování vlastní, dle ČSÚ (2016)

V Moravskoslezském kraji je velký počet nezaměstnaných, kteří se ucházejí o zaměstnání, hlavně v Ostravě, což je dáno velikostí oblasti a počtem obyvatel tohoto města. Zde je také nejvíce reálné získat požadovanou pracovní sílu, hlavně kvůli dojezdové vzdálenosti. Problém může nastat u jiných faktorů, jako požadovaná a dostupná kvalifikace. Získání pracovníků, na které nejsou kladeny tak vysoké nároky znalostí, dovedností a praxe, by ale neměl být větší problém získat.

4.2.4 Technologické faktory

Plastové výrobky prochází neustálým vývojem a musí splňovat stále vyšší požadavky. Problém je například u standardních plastů, které dosahují velmi rychle své hranice teplotní odolnosti. Cenově výhodnou alternativou k drahým vysoce odolným výkonnostním plastům může být radiační sítování. Tato technologie je již dlouhé roky využívána v elektrotechnickém nebo automobilovém průmyslu a může zvýšit kvalitu výrobků firmy v příštích letech.

Firma disponuje certifikáty podle normy mezinárodních norem ISO (viz sekce 3.1.3 výrobní a technická specifikace), jejichž získání a udržování je důležitou složkou pro výrobní a následně i obchodní aktivity. Stejně důležité je sledovat změny a aktuality v rámci těchto norem. V únoru 2016 vydal Úřad pro technickou normalizaci, metrologii a státní zkušebnictví

(ÚNMZ) dvě důležité technické normy, které používá systém managementu kvality a systém environmentálního managementu. Jedná se o:

- ČSN EN ISO 9001:2016 Systémy managementu kvality, kterou 1. 3. 2016 zrušili a nahradila ČSN EN ISO 9001:2009 a ČSN EN ISO 9001:2010
- ČSN EN ISO 14001:2016 Systémy environmentálního managementu, kterou 1. 3. 2016 zrušili a nahradila ČSN EN ISO 1400:2005)

Na trhu by se v budoucnu měl také projevit vliv nového výrobku, kterým jsou NANO trubky a NANO tvarovky pro rozvody pitné vody. Tyto nové výrobky mají za cíl eliminovat množení bakterií ve vodovodním systému.

Inovace technologií jsou klíčovým faktorem úspěchu a vývoj nových výrobků, jakými jsou například NANO trubky, mohou mít v budoucím náběhu do prodeje velký podíl na tržbách, které jsou do značné míry na prodeji vlastních výrobků závislé. Důležité také bude udržování certifikace ISO, které jsou zejména u odběratelů v automobilovém průmyslu potřebné, a je třeba počítat s náklady tímto vyvolané.

4.3 Finanční analýza společnosti

V následující části bude přiblížena finanční situace firmy na základě vybraných poměrových ukazatelů, které jsou zmíněny v teoretické části. Pro lepší přehled o aktivech a pasivech podniku je přidána tabulka, sloužící jako zjednodušená rozvaha společnosti HP trend. Dále budou ukázány určité údaje o výnosech a nákladech podniku z výkazu zisků a ztrát. Vybrané údaje z rozvahy v dalších letech lze nalézt v *příloze 3*.

Základní finanční údaje

Tabulka 4.6 Zjednodušená rozvaha společnosti HP trend, s.r.o. k 31. 12. 2014, v celých tis. Kč

Aktiva celkem	91596	Pasiva celkem	91596
Pohledávky za upsaný vlastní kapitál	0	Vlastní kapitál	25661
Dlouhodobý majetek	32091	Základní kapitál	1600
Dlouhodobý hmotný majetek	31091	Kapitálové fondy	-8451
Dlouhodobý nehmotný majetek	1000	RF, nedělitelné fond a ostatní fondy ze zisku	160
Dlouhodobý finanční majetek	0	VH z minulých let	34068
Oběžný majetek	58161	VH z běžného účetního období	-1626
Zásoby	25006	Cizí zdroje	65750
Zboží	4462	Rezervy	0
Dlouhodobé pohledávky	2375	Dlouhodobé závazky	2100
Krátkodobé pohledávky	28841	Krátkodobé závazky	38784
Finanční majetek	1939	Bankovní úvěry a výpomoci	24866
Časové rozlišení	1344	Časové rozlišení	185

Zdroj: zpracování vlastní dle výroční zprávy společnosti HP trend (2015)

Společnost z hlediska aktiv drží ve velké míře oběžný majetek, tvořený převážně krátkodobými pohledávkami, na čemž mají největší podíl pohledávky z obchodních vztahů, a zásobami, jejichž držení souvisí s výrobním charakterem společnosti. Dlouhodobý majetek tvoří menší část celkových aktiv majetku. Největší podíl na dlouhodobém majetku má dlouhodobý hmotný majetek, který je ve společnosti zastoupen samostatnými movitými věcmi a soubory movitých věcí (výrobní stroje a zařízení) a budovami.

Pasiva podniku tvoří převážně cizí zdroje, ze kterých je financován provoz společnosti. Cizí zdroje financování jsou tvořeny z velké části závazky obchodních vztahů a bankovními úvěry a výpomocemi. Vlastní kapitál společnosti má s ohledem na finanční pozici v posledních letech menší hodnotu než cizí zdroje, kde je klíčovým faktorem ztrátová situace firmy.

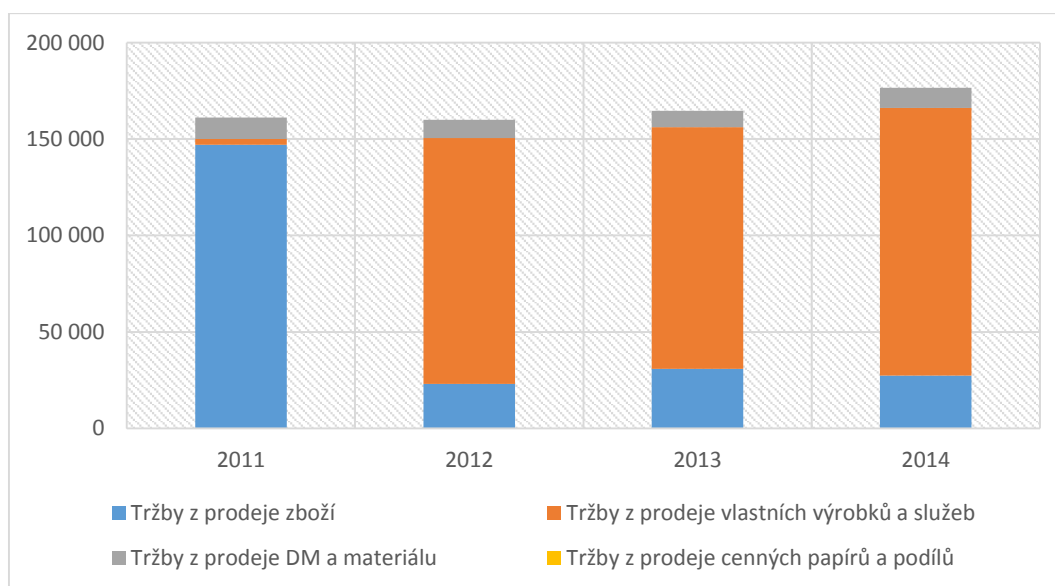
Tabulka 4.7 Vybrané údaje z výkazu zisku a ztráty za rok 2014 v tis. Kč

Tržby za prodej zboží	27 331
Náklady vynaložené na prodané zboží	18 475
Obchodní marže	8 856
Výkony	141 300
Výkonová spotřeba	114 448
Přidaná hodnota	35 708
Osobní náklady	28 981
Tržby z prodeje DM a materiálu	10 393
Ostatní provozní výnosy	1 515
Provozní VH	-382
Finanční VH	-1244
Daň z příjmu za běžnou činnost	0
VH za účetní období	-1 626
VH před zdaněním	-1 626

Zdroj: zpracování vlastní dle výroční zprávy společnosti HP trend (2015)

Při pohledu na vybrané položky výkazu zisku a ztrát lze negativně zhodnotit převahu nákladů nad výnosy v provozní i finanční oblasti výsledku hospodaření. Významnou položkou v provozním výsledku hospodaření jsou tržby za prodej výrobků, které i se svým trendem mírného růstu oproti minulým rokům doprovází stále vysoké náklady. Vývoj tržeb je zachycen v grafu 4.6 *Vývoj tržeb v letech 2011-2014 v tis. Kč*. Další údaje z výkazu zisku a ztráty lze vidět v příloze 4.

Graf 4.7 Vývoj tržeb v letech 2011 - 2014 v tis. Kč



Zdroj: zpracování vlastní dle výroční zprávy společnosti HP trend (2015)

V roce 2011, kdy měl prodej zboží hlavní podíl na celkových tržbách, je struktura odlišná od dalších let. Nejvýznamnější složkou celkových tržeb je od roku 2012 prodej vlastních výrobků a služeb. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu společně s tržbami z prodeje cenných papírů a podílů mají na celkové tržby malý vliv. Významný je také vývoj tržeb, ve kterém převažuje růstový trend, i když tempo růstu není příliš vysoké.

4.3.1 Analýza poměrových ukazatelů

V následující části budou rozebrány vybrané poměrové ukazatele za poslední zaznamenané čtyři roky. Ukazatele jsou zaokrouhleny na 2 desetinná místa. Výsledky budou dále vyhodnoceny pro návrh budoucích opatření.

a) Ukazatele finanční stability a zadluženosti

Skupina poměrových ukazatelů finanční stability a zadluženosti je zaměřena převážně na strukturu zdrojů financování podnikových aktiv.

Tabulka 4.8 Vybrané ukazatele finanční stability a zadluženosti

	2011	2012	2013	2014
Podíl vlastního kapitálu na aktivech	39,37	39,72	29,93	28,02
Celková zadluženost	60,39	59,90	69,91	71,98
Majetkový koeficient	2,54	2,52	3,34	3,57
Stupeň krytí stálých aktiv	116,49	99,93	79,32	86,51
Zadlužení vlastního kapitálu	153,40	150,80	233,58	256,23

Zdroj: zpracování vlastní dle výroční zprávy společnosti HP trend (2015)

Podíl vlastního kapitálu na aktivech

Prvním sledovaným ukazatelem je podíl vlastního kapitálu na aktivech. Hodnoty za sledované období jsou v rozmezí 28 – 39 %, přičemž je viditelný klesající trend. Obecná doporučená hodnota ukazatele se pohybuje okolo 50 % a je tedy znatelná převaha financování aktiv cizími zdroji. V posledním zaznamenaném roce značí 28 % podíl vlastního kapitálu na aktivech signál pro větší zapojení vlastních zdrojů.

Celková zadluženost

Stupeň celkové zadluženosti je obecně doporučené udržovat kolem 50 %. Tento ukazatel je převráceným ukazatelem předešlého podílu VK na aktivech a jeho výsledná hodnota se od něj odvíjí. Zde lze blíže vidět procentuální výši, v jaké jsou využívány cizí zdroje.

Zvyšující se zadluženost je patrná a poslední zaznamenaná hodnota 78 % představuje výrazné riziko pro společníky či věřitele.

Majetkový koeficient

Hodnota koeficientu kolem 2 nebyla dosažena ani v jednom ze sledovaných let a v posledních dvou letech přesáhla hodnotu 3. Je důležitý i nepříznivý zvyšující se trend, který značí snižování pákového efektu v důsledku zapojení velké části cizích zdrojů pro financování aktiv.

Stupeň krytí stálých aktiv

Dlouhodobý majetek by měl být krytý dlouhodobými zdroji a stupeň krytí těchto aktiv by měl odpovídat alespoň 100 %. V prvních dvou letech sledovaného období lze považovat stupeň krytí na dobré úrovni. V dalších letech můžeme vidět nízké hodnoty ukazatele. I když se v 2014 oproti roku 2013 zvýšil poměr dlouhodobých zdrojů na stálých aktivech ze 79,32 % na 86,51 %, stále nedosahuje požadované hodnoty.

Zadlužení vlastního kapitálu

Poměr cizích zdrojů a vlastního kapitálu společnosti je závislý na více faktorech jako například fáze vývoje firmy nebo na postojích managementu k riziku. Jeho obecná doporučená hodnota se ale pohybuje v rozmezí 80 – 120 %. Zde jsou hodnoty velmi vysoké, oproti obecnému doporučení v posledních letech i více než dvojnásobně. Zjištěná zadluženost v posledním roce 256 % značí příliš velký podíl cizích zdrojů financování.

b) Ukazatele rentability

Skupina ukazatelů sleduje návratnost vložených prostředků, konkrétně návratnost aktiv, vlastního kapitálu a tržeb. Pro výpočet byl využit čistý zisk. U rentability tržeb je počítáno s celkovými tržbami. Uváděné hodnoty jsou v procentech.

Tabulka 4.9 Vybrané ukazatele rentability

	2011	2012	2013	2014
Rentabilita aktiv	-4,91	1,73	-5,22	-0,97
Rentabilita vlastního kapitálu	-15,93	2,52	-20,14	-6,34
Rentabilita tržeb	-3,91	0,62	-3,34	-0,92

Zdroj: zpracování vlastní dle výroční zprávy společnosti HP trend (2015)

Rentabilita aktiv

Návratnost aktiv je v období let 2011 – 2014 kolísající a její trend je nestabilní. Nejméně příznivá je hodnota v roce 2011 a 2013, kdy je hodnota kolem záporných 5 %. Návratnost nedosahuje ani v jednom roce minimálně doporučených 10 %, i když můžeme vidět v posledním roce (2014) zvýšení ukazatele na -0,97 %. I přes tento růst je hodnota stále nepříznivá.

Rentabilita vlastního kapitálu

Celkovou výnosnost vlastních zdrojů je dobré udržovat v růstovém trendu a v minimální výši 10 %. Nejblíže byla hodnota 2,52 % v roce 2012. Výsledná hodnota je ale v posledním roce 2014 velmi nízká a návratnost vlastního kapitálu je tedy na stále nízkých hodnotách.

Rentabilita tržeb

Podobně jako u ostatních zaznamenaných návratností i rentabilita tržeb má podobný průběh. Kromě roku 2012 nebylo dosaženo kladné hodnoty tohoto ukazatele a rentabilita tržeb je na nízké úrovni.

c) Ukazatele aktivity

Tabulka 4.10 Vybrané ukazatele aktivity

	2011	2012	2013	2014
Obrat celkových aktiv	1,49	1,48	1,71	1,81
Obrat stálých aktiv	4,35	3,71	4,26	5,18
Obrat zásob	8,09	7,25	6,79	6,65
Doba obratu zásob	44,53	49,63	53,01	54,17
Doba obratu pohledávek	97,54	90,07	62,42	67,62
Doba obratu závazků	75,39	82,05	81,60	84,02

Zdroj: zpracování vlastní dle výroční zprávy společnosti HP trend (2015)

Obrat celkových a stálých aktiv

První dva ukazatele značí intenzitu využití majetku v závislosti na ukazateli využití celkových aktiv a stálých aktiv. Hodnota obou ukazatelů má příznivý rostoucí trend v posledních třech letech, který značí zvyšující se využívání celkového a dlouhodobého majetku. Pro oba ukazatele jsou důležité zejména oborové hodnoty. U obratu celkových aktiv

je příznivá hodnota mezi 1,6 – 3, přičemž této hodnoty je dosaženo v letech 2013 a 2014. V roce 2014 je také nejpríznivější obrat dlouhodobých aktiv ve výši 5,18 x za rok.

Obrat zásob a doba obratu zásob

Ve sledovaném období můžeme vidět klesající trend obratu zásob. Z původních 8 obrátek za rok 2011 je v roce 2014 necelých 7 obrátek za rok. Využití zásob je tedy nižší než v předešlých letech, což ovlivňuje i další navazující ukazatel, dobu obratu zásob. Ten je vyšší v posledním roce než v předchozích letech a značí tak prodlužování doby, při které jsou zásoby vázány v podniku.

Doba obratu pohledávek a závazků

Ukazatele doby obratu pohledávek a závazků se řídí důležitým souvztažným pravidlem, tj. vyšší dobu obratu závazků než pohledávek. Společnost toto pravidlo splňuje a příznivý je také fakt, že doba obratu pohledávek se za poslední 2 roky oproti letem 2011 a 2012 snížila. Naopak doba, po kterou jsou hrazeny závazky, se zvyšuje a v budoucnosti hrozí snížení bonitního hodnocení společnosti u externích zainteresovaných subjektů.

d) Ukazatele likvidity

Tabulka 4.11 Vybrané ukazatele likvidity

	2011	2012	2013	2014
Celková likvidita	2,02	1,72	1,48	1,50
Pohotová likvidita	1,43	1,12	0,83	0,85
Okamžitá likvidita	0,13	0,02	0,07	0,05

Zdroj: zpracování vlastní dle výroční zprávy společnosti HP trend (2015)

Celková likvidita

Komplexnější pohled na likviditu nabízí ukazatel celkové likvidity, jehož hodnota se pohybuje ideálně v rozmezí od 1,5 do 2,5. Spodní hranici podnik splňuje s výší 1,5 v posledním roce, což znamená pokrytí krátkodobých závazků oběžnými aktivy v minimální dostatečné výši. Z celkového pohledu lze podnik označit za solventní.

Pohotová likvidita

Očekávaná pohotová likvidita u výrobních podniků se může lišit například od obchodních hlavně z hlediska struktury oběžného majetku, ukazatel by ale neměl být nižší než 1. Při zhodnocení sledovaného období můžeme vidět nižší hodnoty než 1 v letech 2013 a 2014,

z čehož vyplývá znatelná závislost podniku na zásobách. Likvidita podniku není podle tohoto ukazatele zachována.

Okamžitá likvidita

Tento ukazatel poměřuje pouze pohotové platební prostředky s krátkodobými závazky a jeho hodnota by neměla klesnout pod 0,2. Z vypočtených ukazatelů lze konstatovat nedostatek pohotových platebních prostředků a nezajištění potřebné likvidity.

4.3.2 Dílčí zhodnocení finanční analýzy

Společnost HP-trend je se svou současnou finanční pozicí v nepříznivé situaci, kterou lze sledovat na téměř všech využitých poměrových ukazatelích. Z hlediska způsobu financování je společnost značně závislá na cizích zdrojích a hodnota celkové zadluženosti ve výši téměř 72 % působí rizikově zejména pro investory a věřitele. Samotné vyšší využívání cizích zdrojů nemusí znamenat závažný problém, negativní je ale i pákový efekt majetkového koeficientu, který přesáhl hodnotu 3,5 v roce 2014. Vlastní kapitál je zadlužený v příliš vysoké míře 256 % a jeho celkové využívání je velmi nízké. Návratnost zdrojů podle sledovaných ukazatelů rentability aktiv, tržeb a vlastního kapitálu je kromě roku 2012 v záporných hodnotách, na čemž je podepsána zejména ztrátová situace společnosti v posledních letech. Celková likvidita dosahuje v posledních letech spodní hranice doporučených hodnot, tj. 1,5, při rozebrání dalších stupňů ukazatelů likvidity je ale schopnost splacení závazků společnosti značně ohrožena. Ukazatele aktivity jsou pozitivní hlavně svým trendem, zejména u obratu aktiv a obratu stálých aktiv, které značí zlepšující se využívání disponibilních zdrojů. Konkrétní položka oběžného majetku, kterým jsou zásoby, má ale u hodnocení obratu a doby obratu negativní klesající trend ve schopnosti využívání zásob. Doba obratu pohledávek je pozitivní, na závazky bude ale nutné zaměřit pozornost hlavně kvůli rostoucímu trendu a dopady s tímto souvisejícími.

4.3.3 Oborové srovnání

Vybrané poměrové ukazatele budou zhodnoceny a srovnány s konkurencí. Zobrazené údaje jsou za rok 2014. Oborové hodnot jsou přebrány podle Ministerstva průmyslu a obchodu. Zdrojové data z rozvahy a výkazů zisků a ztrát vybraných společností jsou přiložena v přílohách č. 5 a 6.

Tabulka 4.12 Vybrané poměrové ukazatele pro oborové srovnání

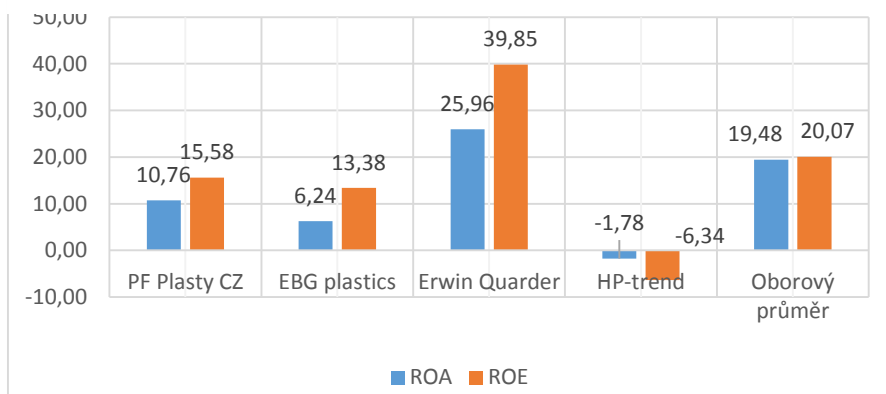
	PF Plasty CZ	EBG plastics	Erwin Quarder CZ	HP trend	Oborový průměr
ROA	10,76	6,24	25,96	-0,97	19,48
ROE	15,58	13,38	39,85	-6,34	20,07
Celková likvidita	3,39	3,04	3,67	1,50	2,87
Pohotová likvidita	2,21	1,56	2,03	0,85	1,86
Podíl VK/A	69,03	46,68	65,16	28,02	75,51
Celková zadluženost	30,94	52,30	34,41	71,78	24,02
Obrat aktiv	1,32	1,17	3,63	1,81	1,25

Zdroj: zpracování vlastní dle výročních zpráv vybraných společností (2015)

Za uplynulý rok 2014 byla podle sledovaných ukazatelů nejúspěšnější společnost Erwin Quarder CZ, která předčila svou konkurenci a dosahovala příznivých výsledků také vzhledem k oborovému průměru ve zpracovatelském průmyslu. Jednotlivé kategorie zaznamenaných ukazatelů jsou rozepsány níže.

Rentabilita aktiv (ROA) a rentabilita vlastního kapitálu (ROE)

Graf 4.8 Rentabilita aktiv a rentabilita vlastního kapitálu v oborovém srovnání



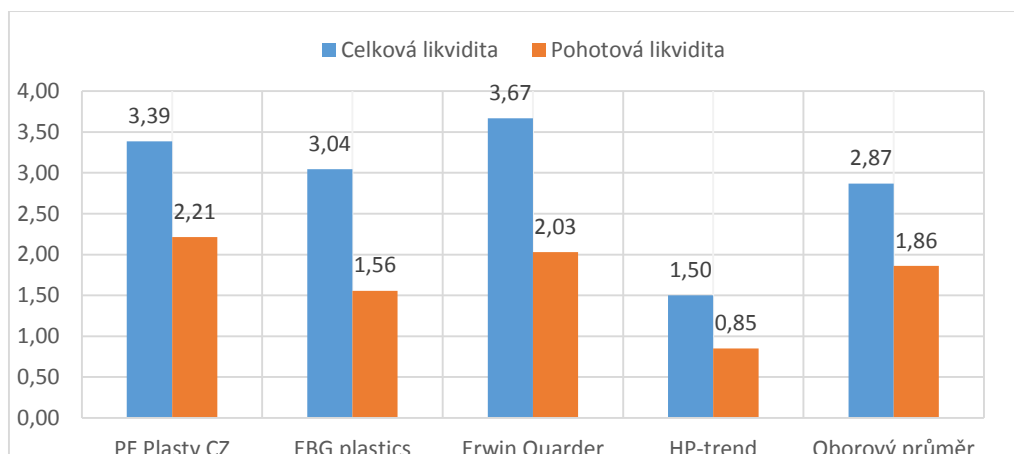
Zdroj: zpracování vlastní dle výročních zpráv vybraných společností (2015)

Oborový průměr u rentability aktiv a vlastního kapitálu se pohybuje kolem 20 % a této hodnoty dosáhla pouze společnost Erwin Quarder CZ, která navíc zaznamenala návratnost svého vlastního kapitálu ve výši téměř 40 %, tj. dvojnásobku hodnoty ve srovnání s průměrnými výsledky v oboru. Příznivé výsledky jsou také pro společnosti PF PLASTY CZ a EBG plastics, u kterých se zhodnocení celkových aktiv a vlastního kapitálu pohybuje kolem doporučených hodnot 10 % s mírně lepšími výsledky u společnosti PF Plasty u obou ukazatelů, průměrné oborové hodnoty ale nebyly zaznamenány ani u jedné z těchto dvou firem. Společnost HP trend je svými hodnotami obou rentabilit za rok 2014 v nepříznivých záporných číslech a je z tohoto pohledu vzdálena své konkurenci.

Ukazatele likvidity

Jedním z kritérií pro srovnání společnosti HP trend s konkurencí a oborovým průměrem bylo také hledisko likvidity. U likvidity byl použit ukazatel běžné a pohotové likvidity.

Graf 4.9 Celková likvidita a pohotová likvidita v oborovém srovnání



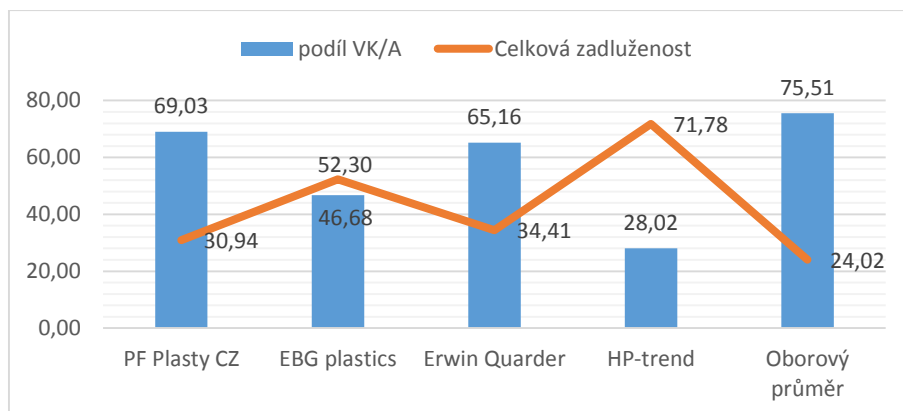
Zdroj: zpracování vlastní dle výročních zpráv vybraných společností (2015)

Z pohledu celkové likvidity zaznamenávají všechny sledované konkurenční společnosti vyšší hodnoty, než je oborový průměr, tj. 2,87. Schopnost hrazení svých závazků je u těchto firem na dobré úrovni. Firma HP trend je svou celkovou likviditou pod úrovní konkurenčních firem a oborového průměru. Pozitivní je dodržení minimální hranice pro doporučenou hodnotu ukazatele celkové likvidity ve výši 1,5. Výsledky ukazatele pohotové likvidity jsou ve srovnání značně podobné. Nižší hodnoty než v oborovém průměru zde zaznamenávají společnosti EBG plastics a HP trend.

Podíl vlastního kapitálu na aktivech a celková zadluženost

Měřítkem pro dosažení optimální zadluženosti je mimo jiné podíl vlastního kapitálu na aktivech. Tento ukazatel byl využit k oborovému srovnání, ke zjištění poměru vlastního a cizího kapitálu na aktivech u konkurenčních společností a podle oborového průměru, jak je zobrazeno v grafu 4.9 *Podíl vlastního kapitálu na aktivech v oborovém srovnání*.

Graf 4.10 Podíl VK/A a celkové zadluženosti v oborovém srovnání v %

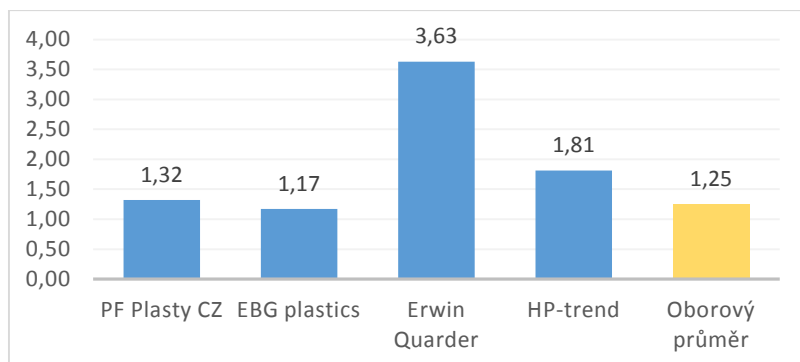


Zdroj: zpracování vlastní dle výročních zpráv vybraných společností (2015)

Značně vysoké zadlužení vykazuje společnost HP-trend ve výši necelých 72 % a společně s EBG plastics, s o něco nižším zadlužením 52 % tvoří skupinu firem, ve kterých je převaha využívání cizích zdrojů financování. Zbývající společnost PF PLASTY CZ a Erwin Quarder CZ mají výsledné hodnoty zadluženosti blíže oborovému průměru, tj. 75 %. Podíl vlastního kapitálu na aktivech má na celkovou zadluženost návaznost a poměr vlastního a cizího kapitálu zde vypovídá o HP-trendu jako o podniku s vyšší zadlužeností a nižším podílu vlastního kapitálu na aktivech než u konkurence nebo v oborovém průměru.

Obrat aktiv

Graf 4.11 Obrat aktiv v oborovém srovnání



Zdroj: zpracování vlastní dle výročních zpráv vybraných společností (2015)

Při porovnávání obrátu aktiv lze konstatovat výraznou převahu u společnosti Erwin Quarder CZ, která svou výslednou hodnotou ukazatele značí více než 3,5 Kč tržeb na 1 Kč aktiv. Pozitivní je zde i výsledek společnosti HP trend, která má hodnotu ukazatele ve výši přibližně 1,8. Obrát aktiv u zbývajících firem PF PLASTY CZ a EBG plastics je s minimální odchylkou od oborového průměru 1,25 a značí menší schopnost generování prostředků z disponibilních zdrojů.

Srovnání provozních ukazatelů

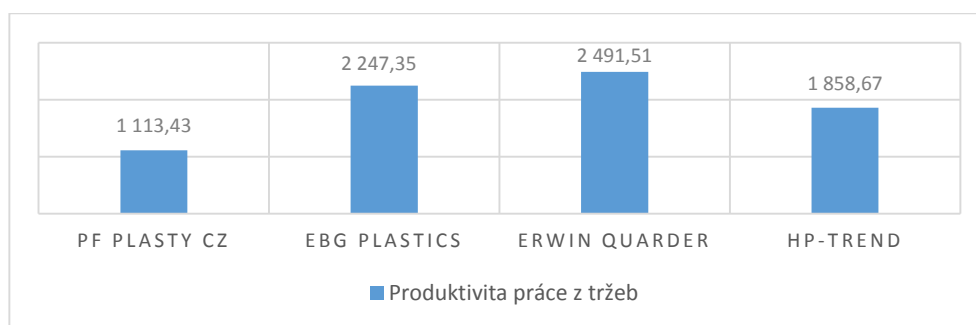
Tabulka 4.13 Vybrané provozní ukazatele

	PF PLASTY CZ	EBG plastics	Erwin Quarder	HP trend
Produktivita práce z tržeb	1113,43	2247,35	2491,51	1858,67
Mzdová produktivita	3,37	5,96	7,27	6,25
Nákladovost výnosů	0,90	0,94	0,91	1,01
Materiálová náročnost výnosů	0,37	0,52	0,62	0,50
Vázanost zásob	0,18	0,19	0,08	0,14

Zdroj: zpracování vlastní dle výročních zpráv vybraných společností (2015)

Provozní ukazatele se zaměřují zejména na efektivnost využívání zdrojů. Z ohledu účinnosti práce zaměstnanců, lze přisoudit první místo společnost Erwin Quarder CZ, kde na každého zaměstnance připadá téměř 2,5 mil. Kč z tržeb a na každou 1 Kč vyplacených mezd více než 7 Kč výnosů. Velmi dobré jsou zde také výsledky společnosti EBG plastics, která dosahuje téměř 2,25 mil. Kč z tržeb na zaměstnance mzdovou produktivitou ve výši 6 Kč mezd na 1 Kč výnosů. HP-trend vykazuje taktéž vysokou účinnost při využívání svých zaměstnanců a produktivitou práce se řadí na třetí místo, mzdovou produktivitou dokonce na druhé. Z hlediska vázanosti zásob vykazuje nejlepší hodnoty Erwin Quarder CZ s velmi nízkou vázaností. Z pohledu nákladovosti výnosů a materiálové náročnosti výnosů nejsou příliš velké rozdíly, pouze u HP-trendu lze ale konstatovat vysokou nákladovost výnosů, což značí negativní převahu nákladů nad výnosy společnosti. Pro lepší přehlednost jednoho z nejčastěji sledovaných ukazatelů, produktivity práce, je přiložen graf 4.12.

Graf 4.12 Produktivita práce z tržeb v roce 2014



Zdroj: zpracování vlastní, (výroční zprávy vybraných společností, 2015)

Vyhodnocení oborového srovnání

Srovnání firem v oboru výroby plastových výrobků je doplněno o oborový průměr ve zpracovatelském průmyslu. Ukazatele rentability aktiv a vlastního kapitálu jsou v oboru na vysokých hodnotách kolem 20 %. Tyto výsledky přesáhla firma Erwin Quarder CZ s hodnotami téměř 26 % rentability aktiv a 39 % rentability vlastního kapitálu. Zbylé společnosti nedosáhly na vysokou hodnotu oborového průměru, nejvíce se přiblížila u obou ukazatelů společnost PF PLASTY CZ, nejvzdálenější naopak HP trend kvůli záporným hodnotám ukazatelů rentabilit. Celková likvidita je u EBG plastics, PF PLASTY CZ a Erwin Quarder CZ na vysoké úrovni více než 3 bodů, přičemž tyto společnosti jsou i nad oborovým průměrem, výjimkou je HP trend s hodnotou celkové likvidity na 1,5. Pohotová likvidita má podobný průběh. Vyšší podíl cizích zdrojů financování, než vlastního kapitálu má společnost EBG plastics, která je ale blízko 50 %, nejméně příznivé jsou výsledky u HP trendu s velmi vysokým zadlužením a nízkým podílem vlastního kapitálu na aktivech. Ve využívání svého majetku jednoznačně vede Erwin Quarder CZ, pozitivní jsou ale výsledky pro HP-trend, který je zde nad oborovým průměrem a na druhém místě mezi porovnávaným společnostmi.

U provozních ukazatelů lze konstatovat nejprůběžnější hodnoty u společnosti Erwin Quarder CZ s vysokou produktivitou z tržeb a mzdovou produktivitou. Podobně pozitivní hodnoty vykazuje společnost EBG plastics, ale také HP trend, který se zde pohybuje na druhém místě v produktivitě práce z tržeb a druhém u mzdové produktivity. Výrazná je ale nákladová náročnost provozu HP trendu, která přesahuje výnosy společnosti a vytváří záporný výsledek hospodaření. Firma PF PLASTY CZ dosahuje nízké produktivity práce a mzdové produktivity.

4.4 Analýza konkurence

V této části bude provedena analýza konkurence, která má za cíl specifikovat tržní pozici společnosti HP trend pomocí přímého srovnání vybraných faktorů. Při posuzování bylo přihlíženo k základním charakteristikám jednotlivých společností, výsledkům zjištěných z poměrových ukazatelů finanční analýzy a provozních ukazatelů, případně dalších dostupných zdrojů, jako například výroční zprávy uvedených společností. Jednotlivým faktorům jsou přiděleny váhy dle vlastního subjektivního názoru o významu a vlivu na tržní pozici. Pro přehled jsou zobrazeny faktory, jejich body a váhové ohodnocení v tabulce 4.14.

Tabulka 4.14 Schéma analýzy konkurence

Klíčový faktor úspěchu	Váha	PF PLASTY CZ		EBG plastics		Erwin Quarder CZ		HP trend	
		Bod	Váhová hodnota	Bod	Váhová hodnota	Bod	Váhová hodnota	Bod	Váhová hodnota
Velikost	0,075	1	0,075	3	0,225	2	0,15	4	0,3
Doba působení na trhu	0,025	1	0,025	3	0,075	4	0,1	2	0,05
Diverzifikace činností	0,025	2	0,05	3	0,075	2	0,05	2	0,05
Certifikace	0,1	2	0,2	2	0,2	2	0,2	1	0,1
Velikost obratu	0,15	2	0,3	3	0,45	1	0,15	4	0,6
Nákladovost provozu	0,125	3	0,375	2	0,25	1	0,125	5	0,625
Provozní efektivnost	0,125	4	0,5	3	0,375	1	0,125	3	0,375
Finanční situace	0,25	2	0,5	3	0,75	1	0,25	5	1,25
Inovační aktivity	0,125	1	0,125	4	0,5	2	0,25	2	0,25
Celkové skóre	1		2,15		2,9		1,4		3,6

Zdroj: zpracování vlastní

V konkurenčním srovnání vychází nejlepší hodnota společnost Erwin Quarder CZ s celkovým skóre 1,4. I přes svou nejkratší dobu fungování na českém trhu mezi srovnávanými společnostmi předčí konkurenci téměř ve všech ohledech. Významný podíl na tom má výborná finanční situace, která dovoluje každoroční rozvoj a růst firmy a efektivnost provozu, který vykazuje vysoký obrat při relativně nízkých nákladech.

Na druhém místě se umístila společnost PF PLASTY CZ se skóre 2,15, která se svým počtem zaměstnanců patří mezi největší mezi srovnávanými společnostmi. Na výsledek má vliv zejména držení potřebných certifikací, důležité inovační aktivity a dobrá finanční situace. Z provozních ukazatelů byl naopak zjištěn nepříliš efektivní provoz.

Třetí místo patří EBG plastics s výslednou hodnotou 2,9. Tato společnost nemá v porovnání s konkurencí nejlepší výsledky ve finanční oblasti a celkovému skóre nepřispívá

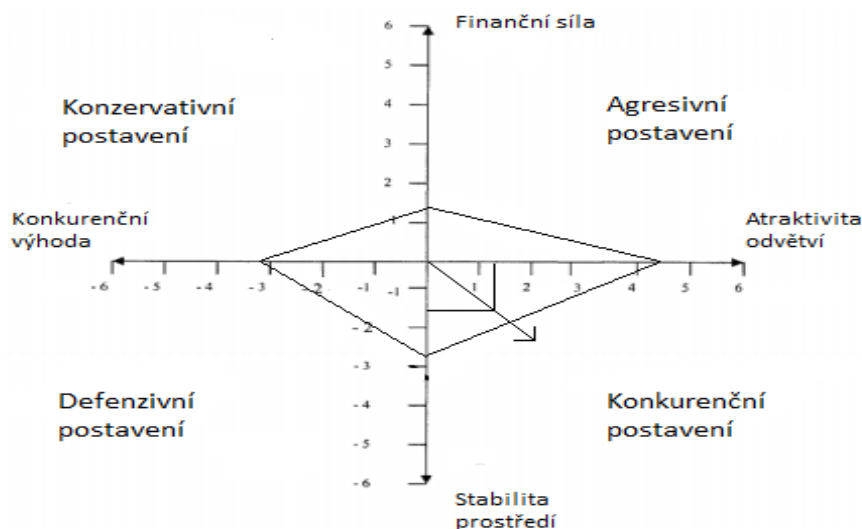
ani nízká inovační aktivita. Hodnoty vyvažuje dobrá efektivnost provozu a držení potřebných certifikací.

HP trend je nejmenší z porovnávaných firem, ale svým rozsahem činností a disponibilitou certifikací vykazuje dobrou technologickou připravenost. Pozici vůči svým rivalům ale snižuje nestabilní finanční situace. Ztrátové hospodaření ztěžuje rozvojové možnosti podniku. I přes špatné finanční zdraví byly v nedávných letech provedeny inovace zejména ve výzkumu a vývoji nových výrobcích. Při snížení nákladů a udržení dosavadní provozní efektivnosti lze předpokládat zajištění konkurenční výhody, v současné době ale musí podnik vyřešit své interní problémy.

4.5 SPACE analýza

Pro celkové zhodnocení postavení společnosti HP-trend, s.r.o. na trhu byla využita komplexní analýza SPACE. Jednotlivé faktory a jejich ohodnocení vychází z dalších využitých analýz a podrobnější rozpracování lze nalézt v matici, viz *příloha 9*. Výsledek SPACE analýzy lze vidět ve schématu, který je zaznamenán na *grafu 4.13*.

Graf 4.13 Schéma SPACE analýzy společnosti HP trend



Zdroj: zpracování vlastní

Z provedené souhrnné analýzy SPACE vzešla převaha v kvadrantu, který značí konkurenční postavení. Tato pozice znamená pro firmu působení v atraktivním, relativně nestabilním prostředí s mírnou konkurenční výhodou. Kritickým faktorem je finanční síla firmy a do budoucna bude třeba najít řešení těchto vnitřních problémů.

5 Zhodnocení konkurenčního postavení a návrh budoucích opatření

5.1 Souhrnné hodnocení konkurenčního postavení

Společnost HP trend je díky době působení ve svém oboru již zaběhlou firmou. Velikostí se svými 95 zaměstnanci nepatří společnost mezi největší v rámci své konkurence. Svůj podíl na trhu si drží díky širší škále vykonávaných činností, na které má potřebnou technologickou vybavenost v podobě dlouhodobého majetku nebo také potřebných certifikací. Významná je také inovační činnost, například rozsáhlé úpravy areálu, zakoupení nových strojů nebo výzkum a vývoj nových výrobků. Podle klasifikace CZ-NACE se společnost řadí do sekce C - zpracovatelský průmysl a spadá pod kategorii výrobců plastových a pryžových výrobků. Pro tuto sekci hospodářství je v současné době charakteristický velký podíl na tvorbě hrubého domácího produktu a rostoucí trend bude pravděpodobně pokračovat i v budoucnu. Atraktivní odvětví je příznivé zejména kvůli dodavatelským aktivitám subjektům, kteří ve zpracovatelském průmyslu působí.

Vývoj průmyslového sektoru je navázán na celkové prostředí v České republice. Z pohledu politických faktorů může společnost počítat s relativní stabilitou. V nejbližších letech se neočekává výrazná změna daňové sazby ani zákonů, týkajících se právní formy společnosti, vzhledem ke změnám, které byly provedeny nedávno. Negativní dopad na hospodářství podniku má zejména situace na východních trzích, na kterých se nedaří prodávat výrobky v takové míře, aby podniku zajistily prosperitu. Rizika politického prostředí souvisí také s globálními problémy, jako je v současnosti nevyřešená migrační krize nebo možná vnitřní nestabilita Evropské unie. Velmi důležitým faktorem úspěchu v budoucnu bude efektivní využívání dotačních zdrojů, které lze čerpat například na nové stroje a zařízení. Dotační podpora společnosti může v současné pozici zajistit potřebný rozvoj. Ekonomické prostředí vykazuje dobré výsledky, zejména kvůli hospodářskému růstu ČR. Makroekonomické ukazatele dávají naději, že příznivá ekonomická situace bude pokračovat i v budoucnu, obzvláště v přitažlivém a v posledních letech úspěšném odvětví zpracovatelského průmyslu. Ceny materiálu a pohonných hmot jsou v příznivém klesajícím trendu a nezatěžují příliš náklady podniku. Podobně jako u politických faktorů prostředí bude také důležité sledovat vývoj globálních změn, jako například zpomalování růstu čínské ekonomiky. Demografie Moravskoslezského kraje, ve kterém se HP trend nachází, zaznamenává odliv obyvatel a

v budoucnu může hrozit nouze o pracovní síly nebo potenciální maloodběratele. U technologických faktorů nebyl zjištěn výrazný problém nebo hrozba, které by v budoucnu ovlivnily chod firmy. HP trend díky svým inovacím disponuje kvalitní technologickou vybaveností. Je ale třeba počítat s náklady, které vyvolává udržování certifikátů podle norem ISO.

Z hlediska finanční situace je společnost HP trend v nepříznivé situaci. Při rozboru finančního zdraví firmy byla podle vybraných poměrových ukazatelů zjištěna vysoká zadluženost, která zvyšuje riziko jak pro vlastníky, tak pro věřitele. Ztrátové hospodářství v posledních letech lze sledovat na záporných ukazatelích ziskovosti a je důležité přihlédnout také ke schopnosti likvidity. U zvyšujících se závazků společnosti bude třeba sledovat schopnost dostávat těmto závazkům, aby nebylo příliš sníženo bonitní hodnocení společnosti. Z pohledu poměrových a provozních ukazatelů bylo provedeno také srovnání s vybranými konkurenčními podniky. Podle metodiky SPACE se firma nachází v konkurenčním postavení, které vyplývá z atraktivity odvětví, ale zdůrazňuje kritickou finanční sílu. I přes špatnou finanční situaci společnost HP trend disponuje prostředky a provádí aktivity, které mohou v budoucnu zajistit stabilnější pozici. Mezi společnostmi ke srovnání byly vybrány podniky PF PLASTY CZ, EBG plastics a Erwin Quarder CZ. Ve srovnání konkurence je na prvním místě jednoznačně společnost Erwin Quarder CZ, která vykazuje vysoce nadprůměrné výsledky vzhledem ke svým rivalům, ale i k oborovému průměru. Společnosti PF PLASTY CZ dosahuje výborných hodnot u vybraných poměrových ukazatelů, při srovnání s oborovým průměrem je ale v mírném nadprůměru. Provozní efektivnost je na nízké úrovni. EBG plastics disponuje vysokou účinností svých provozních aktivit, finanční ukazatele jsou ale pod úrovní konkurentů.

5.2 Návrh budoucích opatření

Nejvýznamnějším faktorem úspěchu bude pro HP trend vyřešení špatné finanční situace. Z výsledků finanční analýzy vyplývá nutné snížení nákladnosti výroby a vyřešení příliš vysokého zadlužení podniku. Je třeba brát v úvahu i strategická rozhodnutí, která mohou zvrátit ztrátovou situaci a zajistit lepší pozici na trhu s ohledem na konkurenci.

Z finančního pohledu se nabízí provést několik opatření:

- Nezvyšovat řádově osobní náklady a zaměřit se na produktivitu práce.
- Omezit prostředky na inovace jen na nutné modernizace, vyčkat do doby než dojde k náběhu tržeb ze současných inovací.

- Provést důkladnou kontrolu výrobních procesů za účelem zamezení neefektivních a ztrátových procesů.
- Sledovat platební schopnost podniku, velká část oběžného majetku podniku je vázána v zásobách, bylo by dobré zajistit nižší vázanost kapitálu v zásobách, aby nebyla nadále snižována likvidita podniku a zajistit rychlejší oběh zásob.
- Zaměřit se na závazky podniku, aby byly spláceny v řádné době.

Ze strategického hlediska je třeba zaměřit se na:

- Zajištění nových odběratelů pro vlastní výrobky, které tvoří převážnou část tržeb. Nabízí se hlavně tuzemské firmy zaměřující se na automobilovou výrobu, která je na vzestupu a pro kterou drží podnik potřebnou certifikaci.
- Reorganizaci distribučních kanálů a omezení vývozu do zemí postižených politickou a ekonomickou situací.
- Snažit se o zvýšení ceny vlastních výrobků, které tvoří největší část tržeb, zejména u výrobků, které nemají jednoduše dostupné substituty.
- Rozvoj marketingové oblasti na územích s potenciální maloobchodní spotřebou (oblasti s rostoucím počtem obyvatel, kteří staví rodinné domy) s případným otevřením maloobchodní prodejny v této oblasti.

6 Závěr

Cílem této práce bylo identifikovat tržní postavení průmyslového podniku a vytvoření návrhů v podobě opatření pro budoucí vývoj firmy. Ke zjištění pozice společnosti HP trend na trhu bylo využito několika metod strategické analýzy, důležitou část zastává také finanční analýza, která byla provedena pomocí vybraných poměrových ukazatelů. Vyhodnocení je vztahováno k odvětví, ve kterém podnik působí, a k vybraným konkurenčním firmám. Výsledkem práce je podrobnější přehled o různých faktorech, které je třeba brát v úvahu při řízení společnosti a jejich stručné dílčí i souhrnné vyhodnocení, které navazuje na návrh opatření.

Srovnání společnosti HP trend s ostatními rivaly byl hlavní úkol pro zjištění současné pozice na trhu. Ze souhrnné analýzy SPACE vyšlo konkurenční postavení, které dle metodiky této analýzy podtrhuje přitažlivost odvětví, ale signalizuje slabou finanční sílu. Nepříznivá finanční situace HP trendu zapříčinila také negativní hodnocení s ohledem na konkurenční firmy. Vyřešení této situace bude klíčové pro budoucí rozvoj. Pozitivní může být technologická vybavenost a schopnost inovací, která dává společnosti naději do budoucna. Podmínky vnějšího prostředí s ohledem hlavně na současnou ekonomickou situaci ČR přispívají také k možnému vyřešení současné situace.

Vedení společnosti HP trend nemá jednoduchý úkol a v budoucnu bude muset zvládnout velkou řadu překážek. Bude potřeba přijímat rozvážná opatření, která společně s využitím silných stránek a potenciálních příležitostí mohou zvrátit současnou negativní situaci a umožnit tak růst a prosperitu v příštích letech existence.

Seznam použité literatury

1. DEDOUCHOVÁ, Marcela. *Strategie podniku*. Praha: C. H. Beck, 2001. ISBN 80-85467-77-1.
2. DLUHOŠOVÁ, Dana. *Finanční řízení a rozhodování podniku: analýza, investování, oceňování, riziko, flexibilita*. 3., rozš. vyd. Praha: Ekopress, 2010. ISBN 978-80-86929-68-2.
3. FOTR, Jiří et al. *Tvorba strategie a strategické plánování: teorie a praxe*. Praha: Grada, 2012. ISBN 978-80-247-3985-4.
4. JOHNSON, Gerry, Richard WHITTINGTON and Kevan SCHOLLS. *Exploring corporate strategy*. 8th. ed. 2008. ISBN 978-0-273-71192-6.
5. KOTLER, Philip a Kevin Lane KELLER. *Marketing management*. [4. vyd.]. Překlad Tomáš Juppa, Martin Machek. Praha: Grada, 2013. ISBN 978-80-247-4150-5.
6. LEDNICKÝ, Václav. *Strategické řízení*. Ostrava: Repronis, 2006. ISBN 80-7329-131-2.
7. MALLYA, Thaddeus. *Základy strategického řízení a rozhodování*. Praha: Grada, 2006. ISBN 80-247-1911-8.
8. MATUSIKOVÁ, Lucja, Terezie BARTUSKOVÁ, Martin ČERNEK, Marie MIKUŠOVÁ, Marcela PAPALOVÁ, Petr ŠNAPKA a Kateřina ZELINKOVÁ. *Strategický management*. Ostrava: VŠB-TU Ostrava, 2014. ISBN 978-80-248-3605-8
9. PORTER, Michael E. *Competitive advantage: creating and sustaining superior performance : with a new introduction*. New York: Free Press, 1998. ISBN 06-848-4146-0.
10. SEDLÁČEK, J. *Finanční analýza podniku*. Brno: Computer Press, 2007. ISBN 978-80-251-1830-6.
11. SEDLÁČKOVÁ, Helena a Karel BUCHTA. *Strategická analýza*. 2., přeprac. a dopl. vyd. V Praze: C.H. Beck, 2006. C.H. Beck pro praxi. ISBN 80-717-9367-1.
12. TICHÁ, Ivana a Jan HRON. *Strategické řízení*. Praha: ČZU, 1995. ISBN 80-213-0922-9.

Elektronické zdroje:

1. *Aktuální ceny polymerů* [online]. 2016 [cit. 2016-04-14]. Dostupné z: <http://www.plasticportal.cz/cs/ceny-polymerov/lm/1>

2. *Českému průmyslu se daří* [online]. 2015 [cit. 2016-04-27]. Dostupné z: <https://www.czso.cz/csu/czso/ceskemu-prumyslu-se-dari>
3. *Ceny benzínu a ceny nafty* [online]. 2016 [cit. 2016-04-17]. Dostupné z: <http://www.penize.cz/ceny-benzinu-a-ceny-nafty-2007/>
4. KLUWER, Wolters. *Vývoj sazby daně z příjmů právnických osob* [online]. 2016 [cit. 2016-04-22]. Dostupné z: <http://www.ucetnikavarna.cz/uzitecne-tabulky/vyvoj-sazby-dane-z-prijmu-pravnickych-osob/>
5. GHOSHANI, Mahmood a Fateme KAZAMI. *Application of SPACE Matrix* [online]. [cit. 2016-04-26]. ISSN ISSN 2225-0565. Dostupné z: <http://www.iiste.org/Journals/index.php/DCS/article/view/2689>
6. Oddělení makroekonomické predikce a strukturální politiky. *Makroekonomická predikce duben 2016* [online]. Ministerstvo financí České republiky, © 2016 [cit. 2016-04-24]. ISSN 1804-7971. Dostupné z: <http://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2016/makroekonomicka-predikce-duben-2016-24519>
7. *OPERAČNÍ PROGRAM PODNIKÁNÍ A INOVACE PRO KONKURENCESCHOPNOST* [online]. 2015: Ministerstvo pro místní rozvoj ČR [cit. 2016-05-04]. Dostupné z: <http://www.strukturalni-fondy.cz/cs/Fondy-EU/2014-2020/Operacni-programy/OP-Podnikani-a-inovace-pro-konkurenceschopnost>
8. SIMISTER, Paul. *SPACE Analysis – Strategic Position and Action Evaluation Matrix* [online]. 2011 [cit. 2016-04-14]. Dostupné z: <http://www.differentiateyourbusiness.co.uk/space-analysis-strategic-position-and-action-evaluation-matrix>
9. *Panorama zpracovatelského průmyslu* [online]. Ministerstvo průmyslu a obchodu © 2014 [cit. 2016-04-22]. Dostupné z: <http://www.mpo.cz/dokument162071.html>
10. *Hlavní makroekonomické ukazatele* [online]. Český statistický úřad, 2016 [cit. 2016-04-12]. Dostupné z: https://www.czso.cz/csu/czso/hmu_cr
11. *Investiční pobídky* [online]. 2016 [cit. 2016-04-14]. Dostupné z: <http://www.czechinvest.org/investicni-pobidky-nove>
12. *Nové firmy v roce 2015* [online]. 2016 [cit. 2016-04-17]. Dostupné z: <http://www.kurzy.cz/zpravy/395391-nove-firmy-v-roce-2015-loni-vzniklo-nejvice-firem-od-roku-2007/>
13. *HP-trend, s.r.o.* [online]. [cit. 2016-21-04]. Dostupné z: <http://www.hp-trend.cz/>

14. *EBG plastics* [online]. [cit. 2016-21-04]. Dostupné z: <http://www.ebg-plastics.cz/ueber-uns/>
15. *Erwin Quarder* [online]. [cit. 2016-21-04]. Dostupné z: <http://www.quarder.de/cz/quarder-cz/>
16. *PF PLASTY CZ* [online]. [cit. 2016-02-02]. Dostupné z: <http://www.pfplasty.cz/>
17. *Interní dokumenty a výroční zprávy společnosti HP-trend, s.r.o. za roky 2011-2014*, Dostupné z: www.justice.cz
18. *Výroční zprávy společností EBG Plastics s.r.o., Erwin Quarder CZ, s.r.o. a PF PLASTY CZ, s.r.o za rok 2014*, Dostupné z: www.justice.cz

Seznam grafů

Graf 4.1 Meziroční vývoj tržeb v průmyslu v %	27
Graf 4.2 Vývoj počtu podniků v letech 2008 – 2014 v ČR	28
Graf 4.3 Vývoj HDP v procentních změnách v ČR, EU 28 a Rusku od roku 2010 - 2015	32
Graf 4.4 Průměrná míra inflace v % za roky 2011 - 2015	33
Graf 4.5 Vývoj kurzu CZK/EUR v letech 2011 -2015	34
Graf 4.6 Neumístění uchazeči o zaměstnání v absolutních hodnotách	37
Graf 4.7 Vývoj tržeb v letech 2011 - 2014 v tis. Kč	40
Graf 4.8 Rentabilita aktiv a rentabilita vlastního kapitálu v oborovém srovnání	46
Graf 4.9 Celková likvidita a pohotová likvidita v oborovém srovnání	47
Graf 4.10 Podíl VK/A a celkové zadluženosti v oborovém srovnání v %	48
Graf 4.11 Obrat aktiv v oborovém srovnání	48
Graf 4.12 Produktivita práce z tržeb v roce 2014	50
Graf 4.13 Schéma SPACE analýzy společnosti HP trend	52

Seznam obrázků

Obrázek 2.1: Okolí podniku	8
Obrázek 2.3 Grafické zobrazení SPACE analýzy	13
Obrázek 3.1 Logo společnosti HP trend, s.r.o.	22
Obrázek 3.2 Logo společnosti PF PLASTY CZ, s.r.o.	25
Obrázek 3.3 Logo společnosti EBG plastics, s.r.o.	25
Obrázek 3.4 Logo společnosti Erwin Quarder CZ, s.r.o.	26

Seznam tabulek

Tabulka 2.1 Zjednodušené schéma pro analýzu konkurence	12
Tabulka 4.1 Sazba daně z příjmů právnických osob	30
Tabulka 4.2 Vývoj HDP v České republice v letech 2010 – 2015 s predikcí na rok 2016 a 2017	32
Tabulka 4.3 Vývoj ceny ropy v USD/barel	35
Tabulka 4.4 Cena materiálu PP-random polymer	35
Tabulka 4.5 Obyvatelstvo v Moravskoslezském kraji	36
Tabulka 4.6 Zjednodušená rozvaha společnosti HP trend, s.r.o. k 31. 12. 2014, v celých tis. Kč	39
Tabulka 4.7 Vybrané údaje z výkazu zisku a ztráty za rok 2014 v tis. Kč	40
Tabulka 4.8 Vybrané ukazatele finanční stability a zadluženosti	41
Tabulka 4.9 Vybrané ukazatele rentability	42
Tabulka 4.10 Vybrané ukazatele aktivity	43
Tabulka 4.11 Vybrané ukazatele likvidity	44
Tabulka 4.12 Vybrané poměrové ukazatele pro oborové srovnání	46
Tabulka 4.13 Vybrané provozní ukazatele	49
Tabulka 4.14 Schéma analýzy konkurence	51

Seznam zkratek

A	Aktiva
ČR	Česká republika
CZK	Koruna česká
DM	Dlouhodobý majetek
DPPO	Daň z příjmu právnických osob
EBIT	Zisk před zdaněním a úroky
EU	Evropská unie
EUR	Euro
HDP	Hrubý domácí produkt
OM	Oběžný majetek
PEST	Analýza politických, ekonomických, sociálních a technologických faktorů
PP	Typ polymeru
RF	Rezervní fond
ROA	Rentabilita aktiv
ROE	Rentabilita vlastního kapitálu
SPACE	Komplexní metoda strategické analýzy
s.r.o.	Společnost s ručením omezeným
USD	Americký dolar
ÚNMZ	Úřad pro technickou normalizaci, metrologii a státní zkušebnictví
VH	Výsledek hospodaření
VK	Vlastní kapitál

Prohlášení o využití výsledků bakalářské práce

Prohlašuji, že

- jsem byl seznámen s tím, že na mou bakalářskou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. – autorský zákon, zejména § 35 – užití díla v rámci občanských a náboženských obřadů, v rámci školních představení a užití díla školního a § 60 – školní dílo;
- beru na vědomí, že Vysoká škola báňská – Technická univerzita Ostrava (dále jen VŠB-TUO) má právo nevýdělečně, ke své vnitřní potřebě, bakalářskou práci užít (§ 35 odst. 3);
- souhlasím s tím, že bakalářská práce bude v elektronické podobě archivována v Ústřední knihovně VŠB-TUO a jeden výtisk bude uložen u vedoucího bakalářské práce. Souhlasím s tím, že bibliografické údaje o bakalářské práci budou zveřejněny v informačním systému VŠB-TUO;
- bylo sjednáno, že s VŠB-TUO, v případě zájmu z její strany, uzavřu licenční smlouvu s oprávněním užít dílo v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;
- bylo sjednáno, že užít své dílo, bakalářskou práci, nebo poskytnout licenci k jejímu využití mohu jen se souhlasem VŠB-TUO, která je oprávněna v takovém případě ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které byly VŠB-TUO na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše).

V Ostravě dne 6. 5. 2016



.....
František Konečný

Seznam příloh

Příloha č. 1 Úvodní strana internetových stránek společnost HP- trend	1
Příloha č. 2 Nově vyvinuté NANO trubky společnosti HP-trend, s.r.o.....	2
Příloha č. 3 Vybrané položky z rozvahy společnosti HP-trend, s.r.o. v tis. Kč.....	3
Příloha č. 4 Vybrané položky z výkazů zisku a ztrát společnosti HP-trend, s.r.o. v tis. Kč..	4
Příloha č. 5 Vybrané položky z rozvah konkurenčních společností v tis. Kč za rok 2014 ...	5
Příloha č. 6 Vybrané položky z výkazů zisků a ztrát konkurenčních společností v tis. Kč za rok 2014.....	6
Příloha č. 7 SPACE matice s ohodnocenými faktory	7

Příloha 1 Úvodní strana internetových stránek společnost HP- trend

**HP trend, s.r.o.**
Dlouholetá tradice na trhu



[O společnosti](#) [Aktuality](#) [Fotogalerie](#) [Kariéra](#) [Katalog výrobků](#) [Kontakty](#)



Potrubiční systémy z plastů

[Systém HP trend](#) [Fusio svářečka](#) [Technické výstisky](#) [Formy a nástroje](#) [Dokumenty](#) [Certifikace](#)



- Sponzoring a charita
- Podpora výuky na učilištích a vysokých školách
- Odborné školení pro montéry
- Referenční stavby
- Projekt zelená firma
- Záruka na naše výrobky 20 let



FORNAS trading, s.r.o.
Nástrojárna Fornas trading, s.r.o. je firmou, jejíž výrobní náplní jsou převážně práce nástrojářské, kovobrábění, CNC obrábění a soustružení, elektroeroze, výroba nástrojů a především výroba forem na vstříkovací lisů....
Výroba forem a nástrojů

[více](#)

HP trend, s.r.o.
Vrablovecká 3080, Ludgeřovice, CZECH REPUBLIC
IČO 65142039, DIČ CZ65142039

Příloha 2 Nově vyvinuté NANO trubky společnosti HP-trend, s.r.o.

NOVINKA

ANTIBAKTERIÁLNÍ

trubky HP PPR NANO AG

VODA BEZ ZÁKEŘNÉHO NEPŘÍTELE

- Firma HP trend, s.r.o. vyvinula systém **HP PPR NANO AG** který je tvořen zcela novou patentovanou technologií, pomocí které jsme schopni garantovat trvalou schopnost redukovat množení bakterií v rozvodech vody a vzduchu.
- Redukujeme bakterie různých kmenů vč. Ecolli, Legionella atpod.

Trubky jsou obohaceny NANO aditivem obsahujícím antimikrobiálně účinnou složku vč. pomocné NANO látky, která řídí modelaci účinku antimikrobiálně účinné složky. Tato účinná látka je na bázi kovových solí a metalo-organických sloučenin resp. stříbra, soli stříbra a stříbro organických sloučenin pomocí, kterých ničí bakterie a mikroorganismy svojí strukturou a reaktivitou. Antibakteriální účinek aditiva je trvalý.

- Trubky **HP PPR NANO AG** jsou vyráběny v tlakové řadě PN 20 dle ISO 15874
- Průměry trubek od 16 - 110 mm
- Trubky jsou vyráběny v šedé barvě
- Životnost systému je 50 let
- Záruka na systém je 20 let

HP PPR NANO AG 40x6,7 PN 20 (S2.5) Made in EU (Czech Republic) ISO

HP PPR NANO AG 32x5,4 PN 20 (S2.5) Made in EU (Czech Republic)

HP PPR NANO AG 25x4,2 PN 20 (S2.5) Made in EU (Czech Republic)

HP PPR NANO AG 20x3,4 PN 20 (S2.5) Made in EU (Czech Republic)

HP TREND

www.hp-trend.cz

Příloha 3 Vybrané položky z rozvahy společnosti HP-trend, s.r.o. v tis. Kč

	2011	2012	2013	2014
Aktiva celkem	100 379	102 058	91 169	91 596
Pohledávky za upsaná vlastní kapitál	0	0	0	0
Dlouhodobý majetek	34 485	40 566	36 669	32 091
Dlouhodobý hmotný majetek	31 308	39 566	35 669	31 091
Dlouhodobý nehmotný majetek	7	0	0	1 000
Dlouhodobý finanční majetek	3 170	1 000	1 000	0
Oběžný majetek	63 522	59 066	52 431	58 161
Zásoby	18 550	20 756	22 992	25 006
Zboží	11 131	3 345	3 275	4 462
Dlouhodobé pohledávky	2 376	2 362	2 372	2 375
Krátkodobé pohledávky	38 263	35 305	24 697	28 841
Krátkodobý finanční majetek	4 033	643	2 370	1 939
Časové rozlišení	2 372	161	211	1 344
Pasiva celkem	100 379	102 058	91 169	91 596
Vlastní kapitál	39 516	40 536	27 287	25 661
Základní kapitál	1 600	1 600	1 600	1 600
Kapitálové fondy	-787	-787	-8 541	-8 451
RF, neděl. fond a ost. fondy ze zisku	160	160	160	160
VH z minulých let	44 839	38 543	39 563	34 068
VH z běžného úč. období	-6 296	1 020	-5 495	-1 626
Cizí zdroje	60 618	61 128	63 736	65 750
Rezervy	0	0	0	0
Dlouhodobé závazky	655	0	1 800	2 100
Krátkodobé závazky	31 407	34 316	35 390	38 784
Bankovní úvěry a výpomoci	28 556	26 812	26 546	24 866
Časové rozlišení	245	394	146	185

Příloha 4 Vybrané položky z výkazů zisku a ztrát společnosti HP-trend, s.r.o. v tis. Kč

	2011	2012	2013	2014
Tržby za prodej zboží	147 066	23 115	30 869	27 331
Náklady vynaložené na prodané zboží	119 681	19 134	24 572	18 475
Obchodní marže	27 385	3 981	6 297	8 856
Výkony	133 008	130 612	127 072	141 300
Výkonová spotřeba	133 856	103 715	102 071	114 448
Přidaná hodnota	26 537	30 878	31 298	35 708
Osobní náklady	26 934	27 140	28 346	28 981
Tržby z prodeje DM a materiálu	11 219	13 496	8 504	10 393
Ostatní provozní výnosy	2 051	1 251	1 902	1 515
Provozní VH	-3 432	2 365	-4 183	-382
Finanční VH	-2 864	-1 345	-1 312	-1 244
Daň z příjmu za běžnou činnost	0	0	0	0
VH za účetní období	-6 296	1 020	-5 495	-1 626
VH před zdaněním	-6 296	1 020	-5 495	-1 626

Příloha 5 Vybrané položky z rozvah konkurenčních společností v tis. Kč za rok 2014

	PF PLASTY CZ	EBG plastics	Erwin Quarder CZ
Aktiva celkem	231 664	196 062	163 425
Pohledávky za upsaný VK	0	0	0
Dlouhodobý majetek	58 836	94 230	53 872
Dlouhodobý hmotný majetek	57 823	93 082	52 922
Dlouhodobý nehmotný majetek	1 013	1 148	950
Dlouhodobý finanční majetek	0	0	950
Oběžný majetek	172 278	95 726	107 586
Zásoby	59 593	46 812	48 004
Zboží	30	0	0
Dlouhodobé pohledávky	0	0	3 249
Krátkodobé pohledávky	102 296	42 295	36 379
Krátkodobý finanční majetek	103 89	6 619	19 954
Časové rozlišení	550	6 106	1 967
Pasiva celkem	231 664	196 062	163 425
Vlastní kapitál	159 920	91 525	106 493
Základní kapitál	100	42 655	200
Kapitálové fondy	0	38 801	12 441
RF, neděl.fond a ost. fondy ze zisku	10	1 783	12461
VH z minulých let	134 891	-3 975	51 399
VH z běžného účetního období	24 919	12 243	42 433
Cizí zdroje	71 574	102 537	56 242
Rezervy	0	0	3 246
Dlouhodobé závazky	3 037	446	0
Krátkodobé závazky	50 885	31 449	29 344
Bankovní úvěry a výpomoci	17 682	70 642	23 652
Časové rozlišení	17	200	690

Příloha 6 Vybrané položky z výkazu zisků a ztrát konkurenčních společností v tis. Kč za rok 2014

	PF PLASTY CZ	EBG plastics	Erwin Quarder CZ
Tržby za prodej zboží	0	13 958	1 242
Náklady vynaložené na prodané zboží	0	16 528	1 155
Obchodní marže	0	-2 570	87
Výkony	303 817	225 626	590 921
Výkonová spotřeba	168 285	155 850	451 702
Přidaná hodnota	135 532	67 206	139 306
Osobní náklady	95 922	40 707	82 388
Tržby z prodeje DM a materiálu	2 377	398	2 249
Ostatní provozní výnosy	14 311	1 104	3 695
Provozní VH	30 449	1 104	53 838
Finanční VH	423	-1 143	-1 197
Daň z příjmu za běžnou činnost	0	2 922	10 208
VH za účetní období	24 919	12 243	42 433
VH před zdaněním	30 922	15 165	52 641

Příloha 7 SPACE matice s ohodnocenými faktory

Konkurenční výhoda	Bod	Atraktivita odvětví	Bod
Velikost	-4	Vývoj tržeb ZP	4
Doba působení na trhu	-4	Nárůst podniků	5
Diverzifikace činností	-2	Cena materiálu	3
Certifikace	-1	Cena pohonných hmot	6
Velikost obratu	-5	Podíl průmyslu na HDP	6
Nákladovost provozu	-6	Bariéry vstupu	2
Provozní efektivnost	-2		
Inovační aktivity	-1		
Průměrná hodnota	-3,13		4,33
Celková hodnota osy x	1,21		
Finanční síla	Bod	Stabilita prostředí	Bod
ROA	1	HDP	-1
ROE	1	Inflace	-2
Celková likvidita	2	Nezaměstnanost v kraji	-4
Pohotovostná likvidita	1	Změny daňových zákonů	-4
Podíl VK/A	1	Kurzy	-3
Celková zadluženost	1		
Obrat aktiv	2		
Průměrná hodnota	1,29		-2,80
Celková hodnota osy y	-1,51		